Documento contenente le informazioni chiave – CFD sulle obbligazioni

Scopo

Questo documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. **Non si tratta di materiale di marketing.** Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti. **Si prega di notare che tutte le cifre sono solo a scopo illustrativo.**

Prodotto

Nome del Prodotto: CFD sulle obbligazioni.

Nome della societa': ALB Limited

Autorita' competente: MFSA

Ultima revisione: queste informazioni chiave sono aggiornate al 6 gennaio 2020.

Dettagli di contatto: https://www.alb.com/; +356 2371 6000.

⚠ **Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere difficile da comprendere.**

Qual'e' il prodotto?

Tipo: Questo prodotto è un contratto per differenze basato su obbligazioni. Questo prodotto ha una data di scadenza.

Un contratto per differenze è un accordo in base al quale il venditore e l'acquirente regolano la differenza tra il valore corrente del bene sottostante e il suo valore al momento in cui il contratto è stipulato. Se la differenza è positiva il venditore paga il compratore mentre se la differenza è negativa il compratore paga il venditore. I CFD sono derivati finanziari che consentono ai trader di assumere posizioni corte o lunghe per speculare sui mercati obbligazionari. ALB non ha il diritto di terminare unilateralmente questo prodotto. Il prodotto viene terminato automaticamente se si verifica una diminuzione imprevista della liquidità o il delisting da parte delle borse ufficiali.

Finalita'

L'obiettivo del trading di questo prodotto è quello di acquisire esposizione ai movimenti in relazione a un prodotto finanziario, benchmark o strumento senza possederlo. Un investitore può ottenere un'esposizione con effetto leva al movimento di valore dell'obbligazione sottostante (in aumento o in diminuzione) e non vi è alcuna necessità di acquistare o vendere l'obbligazione sottostante. Una delle caratteristiche principali della negoziazione di CFD riguarda il margine iniziale: richiede che una parte relativamente piccola del valore nozionale del contratto sia posta a monte come margine iniziale. Ad esempio, supponendo che un investitore acquisti 1 lotto standard (US10YR). 1 lotto standard equivale a 1.000 obbligazioni e supponendo che 1 obbligazione abbia un valore di USD 127. 1 lotto standard ha un valore nozionale di USD 127.000 (127X1.000). L'effetto leva, in questo caso 20:1, ha portato ad un margine iniziale (richiesto) di USD 6.350 (127.000:20). Di conseguenza, per ogni variazione di 0,01 USD del prezzo delle obbligazioni sottostanti, vi sarà un utile o una perdita di 10 USD (0,01X1.000 obbligazioni). A titolo di esempio, supponendo: a) l'investitore detiene una posizione lunga e il mercato aumenta di valore; sarà realizzato un profitto per l'aumento di quel mercato. D'altra parte, se il mercato diminuisce di valore, si verificherà una perdita per ogni punto in cui il mercato diminuisce di valore. b) L'investitore detiene una posizione corta, un profitto è realizzato in linea con eventuali diminuzioni del mercato, e una perdita per eventuali aumenti del mercato.

Investitori al dettaglio

I CFD sono destinati a quegli investitori che hanno conoscenza o esperienza di prodotti con leva finanziaria: questi investitori possono capire come sono derivati i prezzi dei CFD, i concetti chiave di margine e leva finanziaria, e il rischio di perdere tutto, ma non più del saldo del conto di trading. Sono in grado di comprendere il profilo di rischio/rendimento del prodotto rispetto alle tradizionali operazioni azionarie, il desiderio di breve termine, l'esposizione ad alto rischio per un'attività sottostante. Gli investitori dovrebbero inoltre disporre di mezzi finanziari adeguati, detenere altri tipi di investimento e possono sostenere perdite fino al saldo del loro conto di trading, ma comunque non più del saldo del loro conto trading.

Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

BASSO RISCHIO ⟷ *ALTO RISCHIO*

⚠ L'indicatore di rischio presuppone che non si possa essere in grado di acquistare o vendere i CFD al prezzo desiderato a causa della volatilità del mercato, oppure potrebbe essere necessario acquistare o vendere i CFD ad un prezzo che ha un impatto significativo su quanto si ottiene indietro.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso mostra quanto sia probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.

Abbiamo classificato questo prodotto come con rischio 7 su 7, che è la classe di rischio più elevata. Ciò valuta le potenziali perdite derivanti dalle prestazioni future del prodotto ad un livello molto elevato e le cattive condizioni di mercato molto probabilmente hanno un impatto sulla nostra capacità di pagarti.

I CFD sono prodotti a leva finanziaria che, a causa del movimento del mercato sottostante, possono generare rapidamente delle perdite. Non esiste una protezione del capitale contro il rischio di mercato, il rischio di credito o il rischio di liquidità. Le perdite possono superare l'importo investito e può essere richiesto di depositare fondi aggiuntivi. In alcune circostanze può essere necessario effettuare ulteriori pagamenti per pagare le perdite.

Essere consapevoli del rischio di cambio. Riceverai pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrai dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra. In alcune circostanze potrebbe essere necessario effettuare ulteriori pagamenti per pagare le perdite. La perdita totale subita può superare significativamente l'importo iniziale totale investito (questo è mitigato dalle misure di chiusura del margine e di protezione del bilancio negativo).

La protezione Margin-close out è garantita, e questo significa che uno o più CFD sono chiusi in condizioni più favorevoli per i clienti retail e assicurando che il valore del conto trading non scenda al di sotto della soglia del 50% del margine di protezione iniziale totale. Margine iniziale pagato sul conto per entrare nei CFD che sono ancora aperti.

Inoltre, la protezione del saldo negativo è concessa ai clienti al dettaglio di ALB Limited in circostanze eccezionali o in caso di grandi eventi di mercato che innescano una variazione sufficientemente ampia e improvvisa del prezzo del sottostante. La protezione del saldo negativo impedisce al fornitore di CFD, ovvero ALB, di chiudere la posizione (come imposto dalla misura di protezione del margine di chiusura) in modo tale che il cliente abbia un valore contabile negativo. Per ulteriori rischi e dettagli, tutti i potenziali clienti possono fare riferimento al documento "Informativa sui rischi" nella sezione documenti del sito http://www.alb.com.

Scenari di rendimento
Gli scenari mostrati illustrano come potrebbe funzionare il tuo investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata su evidenze del passato su come varia il valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Quello che si ottiene varia a seconda dell'andamento del mercato e di quanto tempo si tiene il CFD. Gli scenari mostrano ciò che si potrebbe ottenere nelle circostanze di mercato indicate, e non considera la situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale e della legislazione fiscale applicabile, il che può influire anche sull'entità del rimborso (ossia effettivo pagamento). Il rendimento finale che si può ottenere può anche dipendere dai tassi di cambio, se il CFD in cui hai effettuato la transazione è basato su una valuta diversa dalla valuta di base - il rischio di valuta non è considerato nell'esempio seguente.

Le seguenti ipotesi sono state utilizzate per creare gli scenari di cui alla seguente tabella 1:

		Scenario					
Valore Obbligazionario (USD)	1,000	Posizione lunga			Posizione corta		
Scenario	**Prezzo d'apertura**	**% Cambio**	**Cambio di prezzo**	**Profitto / Perdita**	**% Cambio**	**Cambio di prezzo**	**Profitto / Perdita**
Favorevole	124.484	1.00%	125.72884	1,244.84	-1.00%	125.72884	(1,244.84)
Moderato	124.484	2.00%	126.97368	2,489.68	-2.00%	126.97368	(2,489.68)
Sfavorevole	124.484	-2.00%	121.99432	(2,489.68)	2.00%	121.99432	2,489.68
Stress	124.484	-5.00%	118.2598	(6,224.20)	5.00%	118.2598	6,224.20

Cosa succede se ALB Limited non è in grado di pagare?
ALB Limited partecipa al Sistema di indennizzo (copre fino ad un massimo di EUR 20.000 per persona) con l'obiettivo di tutelare gli investitori, come definito nel Regolamento del Sistema di indennizzo degli investitori (il "Sistema", Legge 370.09), attraverso il mantenimento di fondi dai quali possono essere effettuati indennizzi e pagamenti agli investitori in conformità alle disposizioni del Regolamento del Sistema di indennizzo degli investitori. In sintesi, il Piano è finanziato dai contributi della maggior parte degli intermediari autorizzati per legge a fornire servizi di investimento.

Il Piano copre i cosiddetti rischi di controparte. Il rischio di controparte è il rischio che ALB Limited non sia in grado di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie. È classificato come rischio di credito e significa che il cliente è esposto al rischio di fallimento di ALB Limited o di deterioramento significativo del suo merito creditizio prima delle operazioni di regolamento finale. ALB Limited sopporta il rischio di controparte di altre entità cooperanti quali: banche, entità che forniscono liquidità, altre società di investimento in cui vengono concluse operazioni di copertura. La dichiarazione di fallimento delle suddette entità può avere un impatto su ALB Limited e quindi - anche su un rischio che sopporta il cliente. Questo rischio è mitigato anche dalla segregazione del denaro dei Clienti, ossia il denaro trasferito da un Cliente ad ALB Limited è tenuto separato dal denaro appartenente ad ALB Limited e dal denaro degli altri Clienti come prescritto dalle norme di tutela del denaro dei clienti ai sensi della legge applicabile.

Il Sistema di indennizzo prevede il pagamento di un indennizzo per i crediti derivanti dall'incapacità di ALB Limited di: rimborsare il denaro dovuto o appartenente al Cliente e detenuto per suo conto in relazione all'attività oggetto della licenza; restituire al Cliente qualsiasi strumento ad esso appartenente e detenuto o amministrato da ALB Limited e, ove ciò non sia possibile, il loro valore monetario.

Il Piano non copre i seguenti rischi: fluttuazioni del mercato (ad esempio, rallentamenti o perdite dovute all'inflazione); cattiva gestione degli investimenti; fallimento di un investimento collettivo di capitale; diminuzione dei tassi di interesse.

Quali sono i costi?
Quando si negozia un CFD su un'obbligazione sottostante, si possono incorrere nei seguenti costi come da tabella sottostante:

Composizione dei costi	
Costi una tantum	Spese di iscrizione - Onere fisso della Commissione: 10 euro (dieci euro) per lotto.
	Spread - Differenza tra il prezzo di vendita e il prezzo di offerta (acquisto). Il costo viene cosi' realizzato ogni volta che una compravendita viene aperta o chiusa.
	Costi di uscita: nessun impatto dei costi quando si esce da una transazione.
	Costi di deposito o di prelievo: nessuno.
Costi ricorrenti	Nessuno
Ulteriori costi	Per maggiori informazioni su eventuali altri costi si prega di fare riferimento a: https://www.alb.com/

Per quanto tempo dovrei tenerlo, e posso prendere i soldi in anticipo?
I CFD sono strumenti di trading a breve termine, in alcuni casi infragiornalieri e generalmente non sono associati o considerati idonei per un periodo più lungo. Non c'è un periodo di detenzione raccomandato, nessun periodo di cancellazione e quindi nessuna commissione di cancellazione. Un CFD su un'obbligazione può essere aperto e chiuso in qualsiasi momento durante le ore di mercato.

Come posso reclamare?
In caso di reclami relativi allo strumento o al comportamento del fabbricante o della persona con cui avete parlato, potete presentare il reclamo in uno dei due modi seguenti: 1. È possibile presentare Reclami, Controversie e Commenti via e-mail, all'indirizzo e-mail: Alb.Compliance@alb.com ; 2. È possibile inviare per posta il reclamo per iscritto al Reparto Reclami, ALB Limited, **ALB LIMITED** 48, SIR AUGUSTUS BARTOLO STREET CASA ROMA, TA' XBIEX XBX 1095, MALTA, **+356 2371 6000**.

Si prega di fare riferimento al nostro sito web

https://www.alb.com/support/documentation/customer-complaints-policy/

Altre informazioni pertinenti
Documenti importanti e altre informazioni rilevanti in relazione al prodotto sono disponibili online all'indirizzo seguente

https://www.alb.com/support/documentation/

La sezione Termini e Politiche del sito web di ALB contiene importanti informazioni riguardanti l'account. L'investitore deve assicurarsi di conoscere tutti i termini e le politiche applicabili.

I CFD sono strumenti complessi e presentano un elevato rischio di perdere rapidamente denaro a causa della leva finanziaria. Il 78.08 % dei conti degli investitori al dettaglio perde denaro quando negozia i CFD con questo fornitore. Si dovrebbe considerare se si capisce come funzionano i CFD e se ci si può permettere di assumersi l'alto rischio di perdere i propri soldi.