

Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i possibili guadagni e le possibili perdite di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Denominazione del Prodotto: Metalli preziosi frazionari Oro (contratto derivato OTC)

Ideatore del PRIIP: CM-Equity AG ("CM-E") / indirizzo Internet www.cm-equity.de / recapito telefonico +498918904740 per ulteriori informazioni.

Autorità Competente: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn ("BaFin").

Data di redazione del KID: 18.08.2021

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Descrizione del prodotto

Tipologia

I Metalli preziosi frazionari sono contratti derivati OTC il cui valore è legato al prezzo dell'oro da investimento e alle relative variazioni di prezzo (il "sottostante"). I crediti relativi ai Metalli preziosi frazionari sono regolati esclusivamente in contanti e non in natura. CM-E provvede essa stessa a fornire i prezzi di acquisto e di vendita. Quali prezzi di riferimento vengono utilizzati i rispettivi prezzi di acquisto e vendita (bid e ask) della borsa del sottostante (il fornitore di tali dati è Interactive Brokers). Ci può essere una ragionevole differenza tra il prezzo di acquisto e quello di vendita (il cosiddetto spread). I Metalli preziosi frazionari non sono liberamente trasferibili e possono essere acquistati e rivenduti solo a CM-E. Non è possibile realizzare il trading multilaterale (c.d. derivato OTC). CM-E non offre leva finanziaria in relazione ai Metalli preziosi frazionari. I Metalli preziosi frazionari sono a tempo indeterminato ed entrambe le parti possono recedere in qualsiasi momento. I Metalli preziosi frazionari sono soggetti alla legge tedesca.

Scopo

Lo scopo del Prodotto è di attribuire all'investitore un diritto che riflette l'andamento del prezzo del sottostante. Ciò significa che gli acquirenti di Metalli preziosi frazionari non hanno né un diritto alla consegna del sottostante né diritti da azionista - come la partecipazione agli utili o il diritto di voto. Il periodo di detenzione raccomandato è di un anno.

Sottostante	Oro da investimento	FIGI del sottostante	BBG0013HGFZ7
Tipologia di sottostante	Metalli Preziosi	Simbolo del Ticker	XAU
Valuta del sottostante	USD		

Tipologia di investitore al dettaglio

Questo prodotto si rivolge a clienti al dettaglio che hanno come obiettivo la creazione di patrimonio. Gli investitori possono avere un orizzonte d'investimento a breve, medio o lungo termine a seconda dei loro obiettivi. Il Prodotto è adatto solo agli investitori che hanno una buona conoscenza e/o esperienza in relazione al sottostante e che possono sopportare potenziali perdite di valore del sottostante e quindi anche del Prodotto (fino alla perdita completa del capitale investito). Il Prodotto si rivolge a clienti al dettaglio la cui tolleranza al rischio consente l'acquisto di prodotti classificati almeno nella classe di rischio 7 su una scala di valutazione del rischio/rendimento da 1 (orientato alla sicurezza; rendimento molto basso o basso) a 7 (molto disposto a correre rischi; rendimento più elevato). Il prodotto si rivolge anche a investitori privi di specifiche preferenze ESG. Se avete domande sull'adeguatezza dell'investimento, siete pregati di contattare il vostro consulente in materia di investimenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio	1	2	3	4	5	6	7
	←-----→						
	Rischio più basso			Rischio più alto			



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il Prodotto per un anno (periodo di detenzione raccomandato). Il rischio effettivo può variare significativamente se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'investitore potrebbe non essere in grado di vendere facilmente il proprio Prodotto o potrebbe dover vendere ad un prezzo che ha un impatto significativo su quanto viene restituito.

L'indicatore di rischio è una guida per confrontare il rischio del Prodotto con i rischi di altri prodotti. Esso descrive la probabilità di perdita di valore del Prodotto a causa dei movimenti di mercato del Sottostante o per il fatto che CM-E non è in grado di pagarvi.

CM-E ha classificato questo Prodotto come 7 su 7, che è la classe di rischio più alta. La valutazione tiene in considerazione le perdite potenziali dalla performance futura ad un livello molto alto, e le condizioni avverse di mercato hanno un impatto molto probabile sulla nostra capacità di pagarvi.

L'investitore deve essere consapevole del rischio di valuta. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale ottenibile dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Il predetto rischio non è considerato nell'indicatore di rischio summenzionato.

Le fluttuazioni del prezzo di borsa e del volume degli scambi di un sottostante possono influenzare negativamente il valore dei Metalli preziosi frazionari, poiché essi riflettono il valore di mercato del corrispondente sottostante. Il prezzo di borsa del sottostante può a sua volta essere soggetto a una notevole volatilità.

Questo Prodotto non offre alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, quindi l'investitore potrebbe perdere il proprio investimento in tutto o in parte.

Se non siamo in grado di pagare quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Non è possibile prevedere gli sviluppi futuri del mercato. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni possibili risultati basati sugli sviluppi passati. I risultati effettivi potrebbero essere peggiori.

Scenari	Investimento: «Valuta» 10.000	1 anno (periodo raccomandato di detenzione)
Stress	Cosa si potrebbe ottenere a fronte dei costi Rendimento medio annuale	USD 635,30 0 - 93,65%
Sfavorevole	Cosa si potrebbe ottenere a fronte dei costi Rendimento medio annuale	USD 3.421,71 - 65,78%
Moderato	Cosa si potrebbe ottenere a fronte dei costi Rendimento medio annuale	USD 7.394,24 - 26,06%
Favorevole	Cosa si potrebbe ottenere a fronte dei costi Rendimento medio annuale	USD 16.095,66 60,96%

La presente tabella mostra il denaro che l'investitore potrebbe ottenere al termine del periodo di detenzione raccomandato di un anno, sotto diversi scenari, assumendo un investimento pari a USD 10.000,00.

Gli scenari mostrati illustrano le performance dell'investimento. L'investitore può confrontare tali scenari con quelli relativi a scenari di altri prodotti. Gli scenari illustrati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze passate in relazione a come varia il valore dell'investimento, e non sono un indicatore esatto. Il rendimento ottenuto varierà a seconda dell'andamento del mercato e di quanto a lungo sarà detenuto il Prodotto.

Lo scenario di stress mostra il rendimento ottenuto in circostanze di mercato estreme, e non tiene conto della situazione in cui CM-E non sia in grado di pagare.

Le cifre indicate includono tutti i costi relativi al Prodotto, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati dall'investitore al proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può influenzare il rendimento.

L'acquisto del Prodotto presuppone che l'investitore ritenga che il prezzo del sottostante aumenterà.

La perdita massima consisterebbe nella perdita di tutto l'investimento.

Cosa accade se CM-E non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che CM-E non adempia ai propri obblighi in relazione al Prodotto. CM-E è l'unica controparte per i crediti derivanti dai Metalli preziosi frazionari. Se CM-E non è in grado di effettuare i pagamenti, i Metalli preziosi frazionari non possono essere venduti o non possono essere venduti per intero. Esiste un rischio di perdita parziale o totale dell'investimento. Questo rischio esiste, tra l'altro, in caso di insolvenza, vale a

dire fallimento o sovraindebitamento, o a causa di un provvedimento delle autorità concernente l'obbligo di adottare misure di liquidazione. In caso di crisi di CM-E, tale provvedimento di un'autorità di risoluzione delle crisi può anche essere emesso in un momento precedente all'inizio di qualsiasi procedura di insolvenza. L'autorità di risoluzione delle crisi ha ampi poteri di intervento. Tra le altre cose, può ridurre a zero i crediti degli investitori, cancellare il Prodotto e sospendere i diritti degli investitori. In quanto contratti derivati OTC, il presente prodotto non è tutelato da alcun fondo di compensazione o deposito garantito.

Quali sono i costi?

Costi continui

Il Reduction in Yield (RIY) illustra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul potenziale rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi illustrati di seguito rappresentano i costi cumulativi del Prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali di uscita anticipata. Le cifre presuppongono un investimento pari a USD 10.000,00. Le cifre sono previsionali e possono cambiare in futuro. Il soggetto che promuove o raccomanda il presente Prodotto nei confronti dell'investitore potrebbe applicare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni su questi costi all'investitore e mostrerà a quest'ultimo l'impatto che tutti i costi avranno sull'andamento dell'investimento nel tempo.

Investimento USD 10.000,00 Scenari	Incaso dopo 1 anno (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	USD 174,69
Incidenza sul rendimento (RIY)	1,50%

Descrizione dei Costi

La tabella seguente mostra:

- l'impatto dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che l'investitore potrebbe ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costo.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento			
Costi una tantum	Costi d'entrata	1,00%	L'impatto dei costi quando si realizza l'investimento
	Costi d'uscita	1,00%	L'impatto dei costi quando si liquida l'investimento maturato
Costi continui	Costi per le transazioni	n/a	L'impatto dei costi di acquisto e vendita del sottostante del prodotto
	Altri costi continuativi	n/a	L'impatto dei costi sostenuto ciascun anno per gestire gli investimenti dell'investitore
Costi accessori	Commissioni di performance	n/a	L'impatto dei costi di performance. Il costo è sottratto dall'investimento dell'investitore
	Interessi	n/a	L'impatto degli interessi maturati

Per quanto tempo devo tenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno.

L'investitore medio detiene in media il presente prodotto per circa 1 anno. L'indicazione del periodo di detenzione raccomandata favorisce la comparabilità con altri prodotti d'investimento senza una durata fissa.

Non c'è diritto di recesso. Il disinvestimento è generalmente possibile in qualsiasi momento.

In situazioni di mercato eccezionali o in caso di malfunzionamenti tecnici, potrebbe essere temporaneamente difficile o impossibile acquistare o vendere il Prodotto.

Come presentare reclami?

I reclami in relazione al prodotto descritto nel presente KID o in relazione all'andamento del PRIIP devono essere indirizzati in forma scritta (tramite raccomandata) a CM-Equity AG, Kaufingerstrasse 20, 80331, Monaco, Germania, o via mail all'indirizzo info@cm-equity.com; www.cm-equity.de.

In caso di reclamo indirizzato nei confronti di un soggetto che abbia fornito consulenza di investimento, vendita o distribuzione del prodotto, si prega di contattare direttamente l'istituto rappresentato dal predetto soggetto.

Ulteriori informazioni rilevanti

Ulteriori documenti relativi al Prodotto e in particolare i Termini di Servizio, l'Informativa per il Cliente e l'Informativa sul Fair Pricing compresi eventuali supplementi, sono pubblicati sul sito web dell'ideatore (<https://cm-equity.de/imprint/>). Per una più ampia informativa, in particolare sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel Prodotto, si consiglia di leggere i predetti documenti.