

Documento Informativo Chiave (KID)

TARF



Finalità

Il presente documento fornisce informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non costituisce materiale promozionale. Le informazioni contenute hanno lo scopo, secondo la legge, di aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le potenziali perdite associati al prodotto, nonché di consentire il confronto con altri prodotti. Si noti che si tratta di un prodotto esemplificativo, destinato a illustrare la struttura di un potenziale contratto. Tutti i valori indicati, quali il tenore, l'importo nozionale, il prezzo di esercizio e la coppia valutaria, sono soggetti a modifiche.

Prodotto

Nome del prodotto	TARF su EUR/USD
Produttore	AFEX Markets Europe Ltd 3° piano, Latin Hall, Golden Lane, Dublino 8, D08 PHE0 Irlanda Sito web: https://www.corpay.com/en-IE/compliance Per ulteriori informazioni, si prega di contattare: info@Corpay.com
Controparte	AFEX Markets Europe Ltd
Data di redazione del Documento Informativo Chiave	26 settembre 2025

I. Che cos'è questo prodotto?

Tipologia: Il prodotto è un contratto derivato TARF negoziato fuori borsa (OTC), collegato al tasso di cambio tra l'Euro (EUR) e il Dollaro statunitense (USD), con una durata prestabilita e privo di protezione del capitale contro il rischio di mercato.

Investitore al dettaglio destinatario: Il prodotto non è concepito per essere commercializzato a una specifica categoria di investitori né per soddisfare un determinato obiettivo o una strategia d'investimento. Gli investitori al dettaglio sono consigliati di acquisire familiarità con le caratteristiche del prodotto al fine di prendere una decisione consapevole circa la sua idoneità rispetto alle proprie esigenze d'investimento. In caso di dubbi, si consiglia di richiedere consulenza finanziaria specifica sul prodotto.

Durata: La data di scadenza del prodotto è sabato 28 marzo 2026. La durata del prodotto è di 183 giorni. Il prodotto non prevede la possibilità di risoluzione anticipata in caso di eventi straordinari da parte vostra o del produttore. Pertanto, il contratto non può essere risolto anticipatamente. È tuttavia possibile stipulare una transazione compensativa che neutralizzi gli effetti economici del presente contratto. Le cifre indicate negli scenari di rendimento e le tabelle dei costi riportati di seguito non sono annualizzate e si riferiscono al periodo di detenzione raccomandato. Pertanto non possono essere confrontate direttamente con quelle di altri prodotti aventi un diverso periodo di detenzione raccomandato.

Obiettivi: Il prodotto è uno strumento finanziario complesso collegato al tasso di cambio EUR/USD. Il vantaggio teorico derivante dalla sottoscrizione di questo prodotto consiste nella protezione garantita al tasso di esercizio per l'importo nozionale, fintanto che il tetto di accumulo non risulti completamente utilizzato (Scenario A). Tra gli svantaggi potenziali figura l'obbligo di negoziare l'importo nozionale al tasso di esercizio qualora il tasso Spot si fissi al di sopra di tale livello, risultando quindi meno favorevole rispetto al tasso Spot (Scenario B). La durata del contratto non è fissa e, qualora il tetto di accumulo venga completamente utilizzato prima della data di fixing finale, resterete privi di copertura per le scadenze residue. Non utilizzate questo prodotto se il tasso di esercizio e gli importi non sono compatibili con le esigenze della vostra azienda, se non comprendete i possibili scenari, i vantaggi o gli svantaggi di questa strategia oppure se l'uso di questo prodotto non è in linea con la vostra politica di tesoreria.

II. Quali sono i rischi e quali rendimenti potrei ottenere?

Indicatore sintetico di rischio

Rischio più basso : < (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) > Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto fino al termine del periodo di detenzione raccomandato. Potrebbe non essere possibile chiudere anticipatamente il prodotto, e tale chiusura potrebbe comportare costi aggiuntivi significativi.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta una guida al livello di rischio associato a questo prodotto rispetto ad altri strumenti finanziari. Indica la probabilità che il prodotto generi perdite a causa di movimenti di mercato o perché non siamo in grado di pagarvi. Abbiamo classificato questo prodotto come 7 su 7, ovvero la classe di rischio più elevata. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti da prestazioni future sono molto elevate e le condizioni sfavorevoli di mercato possono avere un impatto sulla capacità del produttore di effettuare i pagamenti dovuti. Prestate attenzione al rischio valutario. Riceverete i pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato nell'indicatore sintetico sopra riportato. Qualora non fossimo in grado di corrispondere quanto dovuto, potreste subire perdite significative.

Scenari di performance

- Scenario A:** Se il "Tasso Spot" EUR/USD si fissa al di sotto del tasso di esercizio di 1,1700, otterrete l'importo nozionale di EUR 100.000 al tasso di esercizio. Questa scadenza sarà "in the money" e la differenza tra il tasso Spot e il tasso di esercizio verrà sottratta dal tetto di accumulo (Accrual Cap).
- Scenario B:** Se il "Tasso Spot" EUR/USD si fissa al di sopra del tasso di esercizio di 1,1700, otterrete l'importo nozionale di EUR 100.000 al tasso di esercizio. Questa scadenza sarà "out of the money" e il tetto di accumulo (Accrual Cap) resterà invariato per tale scadenza. Nel caso in cui il tetto di accumulo (Accrual Cap) non sia stato completamente utilizzato mediante operazioni al tasso di esercizio (Strike Rate), come nello Scenario A, la scadenza comporterà il completo utilizzo del tetto di accumulo.
- Scenario C:** In tal caso, otterrete l'importo nozionale di EUR 100.000 al tasso Spot maggiorato dei centesimi residui nel tetto di accumulo. Questa scadenza sarà "in the money" e tutti i Fixing futuri verranno annullati. Ad esempio, se il tasso Spot è di 6 centesimi meno favorevole rispetto al tasso di esercizio e il tetto di accumulo presenta ancora 4 centesimi disponibili, otterrete l'importo nozionale al tasso Spot maggiorato di 4 centesimi.

III. Cosa succede se AFEX Markets Europe Ltd non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Qualora il produttore diventi insolvente o comunque non sia in grado di corrispondere quanto dovuto per il prodotto, dovrete essere preparati, nel peggiore dei casi, a subire la perdita totale del vostro investimento. Tale perdita non sarà coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

IV. Quali sono i costi?

I costi associati a questo prodotto non vengono addebitati direttamente all'investitore. AFEX Markets Europe Limited genera ricavi attraverso lo spread denaro-lettera. Ciò significa che non ci sono commissioni iniziali né costi ricorrenti, e che i costi di transazione sono impliciti, derivanti dallo spread tra i prezzi di acquisto e di vendita. In base ai termini di credito concordati, potreste dover versare margini di variazione per soddisfare eventuali richieste di margine legate ai movimenti di mercato. In caso contrario, la posizione può essere chiusa anticipatamente.

V. Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso ritirare i miei soldi in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato: 183 giorni

Il prodotto è concepito per essere detenuto fino alla data di scadenza. Non prevede un diritto di risoluzione anticipata da parte dell'investitore, salvo il verificarsi di eventi straordinari come indicato nella sezione I ("Durata"), ove applicabile. Pertanto, gli investitori devono essere pronti a mantenere l'investimento per l'intera durata del prodotto.

VI. Come posso presentare un reclamo?

I reclami relativi al prodotto, alla condotta del produttore e/o alla persona che consiglia o vende il prodotto devono essere presentati per iscritto a AFEX Markets Europe Limited 3rd Floor, Latin Hall, Golden Lane, Dublino 8, D08 PHE0 Irlanda, via e-mail a complaintscb@corpay.com, oppure contattando direttamente il consulente o venditore del prodotto. È possibile accedere alla sezione reclami del sito web del produttore tramite il seguente link: <https://www.corpay.com/en-GB/compliance>.

VII. Altre informazioni rilevanti:

Le informazioni riportate vengono fornite unicamente a scopo illustrativo. Nulla di quanto contenuto nel presente documento deve essere interpretato come una guida sui potenziali movimenti di mercato o sulla performance di prodotti finanziari associati. Il presente documento non costituisce inoltre una consulenza in materia di investimenti. Ulteriori informazioni su questo prodotto e sugli altri che offriamo sono disponibili, insieme alle versioni aggiornate del presente Documento Informativo Chiave, sul sito web: <https://www.corpay.com/en-GB/compliance>.