Informazioni sui Servizi di Investimento

Profili

DEGIRO

Introduzione

Nelle Informazioni sui Servizi di Investimento, DEGIRO fornisce i dettagli del rapporto contrattuale che DEGIRO ha stipulato con l'utente nel Contratto con il Cliente e una spiegazione più dettagliata dei suoi servizi e contratti. In questo lavoro di riferimento, puoi anche leggere i rischi generali e specifici associati all'investimento in Strumenti Finanziari. Consigliamo di leggere le Informazioni sui Servizi di Investimento e di prepararti bene per investire, in modo da poter farlo in modo responsabile.

Le Informazioni sui Servizi di Investimento fanno parte del Contratto con il Cliente. Nelle Informazioni sui Servizi di Investimento, i termini con iniziale maiuscola hanno il significato definito nel Contratto con il Cliente o come definito nelle Informazioni sui Servizi di Investimento.

In caso di domande, consultare le nostre domande frequenti (FAQ) sul sito Web. Se non è presente la risposta o in caso di commenti e/o suggerimenti, contattare il Service Desk di DEGIRO. I recapiti e gli orari del Service Desk sono disponibili sul sito Web.

Documenti

Le Informazioni sui Servizi di Investimento sono costituite dai seguenti documenti:

- Profili (il presente documento)

- Fondi del Mercato Monetario
- Servizi di Investimento
- Ordini e Politica di Esecuzione Degli Ordini
- Corporate Actions
- Azioni fiscali amministrative
- Programma delle commissioni
- Caratteristiche e rischi degli Strumenti Finanziari
- Valore del Collaterale, Rischi, Scoperto e Prestito Titoli
- Dati di mercato

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

Profili

DEGIRO offre sette profili: maggiori informazioni sono disponibili nella sezione 4 di seguito, che variano da un rischio relativamente basso a un rischio molto elevato di perdita dell'investimento. A seconda del Profilo scelto, vi saranno differenze negli Strumenti Finanziari e nei servizi di trading all'utente ha o potrebbe avere accesso e differenze nei rischi e nella complessità di tali Strumenti Finanziari e servizi. I Profili possono variare dalla possibilità di accesso agli strumenti meno complessi senza leva finanziaria, alla possibilità di accesso a strumenti e servizi con leva finanziaria molto complessi. L'utente deve scegliere il tuo Profilo in base allo scopo e all'orizzonte di investimento per il quale desidera utilizzare la Pagina Personale, nonché in base alle sue conoscenze e/o esperienze, alla capacità di sopportare perdite e alla tolleranza al rischio. Una Pagina Personale che l'utente apre per investire per il pensionamento avrà chiaramente bisogno di un Profilo differente da una Pagina Personale aperta per acquisire esperienza.

Con DEGIRO è possibile aprire più di una Pagina Personale. Per ogni Pagina Personale, è necessario scegliere il Profilo che si desidera applicare a tale Pagina Personale. Questo consente all'utente di investire con diversi Profili. Ad esempio, l'utente può detenere gran parte dei propri investimenti, detenuti a lungo termine, nel Profilo Standard, mentre si fa trading attivo con una quantità limitata di denaro, che può perdere senza conseguenze, ad esempio con il Margine del profilo Active. La scelta è a discrezione dell'utente DEGIRO fornisce gli strumenti. È importante tenere presente che, anche se si dispone di più di una Pagina Personale, si dispone di un solo Contratto con il Cliente con DEGIRO, come da articolo 2.2.3 delle Condizioni per i servizi di investimento. DEGIRO può intervenire liquidando o entrando in posizioni su una Pagina Personale al fine di ridurre il rischio nel Credito Scritturale su un'altra Pagina Personale senza preavviso al Cliente. Per questo intervento da parte di DEGIRO si applicano delle commissioni come specificato nel Programma delle commissioni nelle Informazioni sui Servizi di Investimento.

In questa luce, non si deve dimenticare che un saldo negativo su una Pagina Personale verrà sanato da DEGIRO trasferendo le risorse dall'altra Pagina Personale.

DEGIRO consiglia di leggere e rivedere a fondo il seguente documento e di compiere una scelta ben ponderata per il Profilo, le categorie di Strumenti Finanziari e servizi che si adattano alla Pagina Personale.

1. Governance dei prodotti

Norme dell'Unione europea
Secondo il diritto dell'Unione europea (UE), gli Strumenti Finanziari dovrebbero essere offerti o raccomandati il più possibile solo ai clienti che appartengono al "mercato di riferimento" (cioè il gruppo di clienti a cui tali Strumenti Finanziari sono destinati ad essere offerti). Questo principio si chiama "governance dei prodotti" ed è stato stabilito in dettaglio nel diritto dell'UE e in quello olandese. Il fabbricante e/o DEGIRO identificano il "mercato di riferimento". DEGIRO adotta misure per garantire che gli Strumenti Finanziari che offre siano compatibili con le esigenze, le caratteristiche e gli obiettivi del mercato di riferimento identificato e che la strategia di distribuzione prevista sia coerente con il mercato di riferimento identificato.

Nota bene
Le regole di governance dei prodotti e i Profili hanno lo scopo di proteggere l'utente contro l'investimento in Strumenti Finanziari o l'utilizzo di servizi per i quali non possiede conoscenze e comprensione sufficienti o che non si adattano al Profilo scelto. Ogni volta che l'utente desidera effettuare un Ordine in relazione a uno Strumento Finanziario di una categoria in cui non ha mai scambiato prima, questi non sarà in grado di farlo a meno che non superi prima il relativo Test di appropriatezza (ad eccezione degli Strumenti Finanziari resi disponibili nel Profilo Basic). E ogni volta che l'utente desidera effettuare un Ordine in relazione a uno Strumento Finanziario che non è reso accessibile dal suo Profiloattuale, questi dovrà scegliere attivamente un Profilo più avanzato da applicare alla sua Pagina Personale.

È importante tenere presente, tuttavia, che la protezione più importante contro i rischi che non sono adeguati agli obiettivi di investimento, la capacità di sostenere il rischio, il reddito e la ricchezza sono la conoscenza, la comprensione e l'esperienza e, soprattutto, la disciplina e la prudenza.

Queste qualità essenziali non possono essere sostituite da un Profilo o da regole di governance del prodotto.

Di seguito si possono trovare alcuni esempi.

Sebbene il Profilo Basic sia il profilo offerto da DEGIRO con il rischio più basso, potrebbe essere chiaro che investire tutto il proprio denaro in una singola azione o in un singolo segmento possa portare a una perdita materiale se qualcosa va storto con quella società o segmento.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

E anche se il Margine del profilo Trader può essere un Profilo con un “rischio più elevato”, l'utilizzo di opzioni come copertura contro il rischio di una forte diminuzione del valore delle azioni può ridurre il rischio di tutto il portafoglio di investimento.

I Profili non sono altro che strumenti. Il rischio effettivo l’utente accetta nei propri investimenti dipende solo parzialmente da quali servizi utilizza e con quali Strumenti Finanziari fa trading, ma dipende soprattutto dalla cautela che esercita nelle operazioni. Infine, con il servizio Execution Only, l’utente è il solo responsabile per le proprie decisioni di investimento.

Execution Only
DEGIRO non raccomanda o offre attivamente Strumenti Finanziari ai propri clienti, ma mette a disposizione dei propri clienti una vasta gamma di Strumenti Finanziari su molte borse in tutto il mondo su base Execution Only[1]. Data la natura dell’Execution Only, DEGIRO può verificare solo in misura limitata se un cliente si colloca in un “mercato di riferimento” identificato. Con DEGIRO, i clienti decidono autonomamente in quali Strumenti Finanziari desiderano investire. Considerando quanto sopra, DEGIRO ha implementato le regole di governance del prodotto nel modo seguente.

Categorie di Strumenti Finanziari
DEGIRO ottiene informazioni dai produttori di Strumenti Finanziari e fornitori di dati, che vengono poi analizzati ed elaborati da DEGIRO tenendo conto delle proprie conoscenze, comprensione ed esperienze. Sulla base di ciò, DEGIRO ha assegnato tutti gli Strumenti Finanziari messi a disposizione dei clienti a categorie che si differenziano a seconda del tipo di Strumento Finanziario, della sua complessità e del rischio.

L’assegnazione di uno Strumento Finanziario specifico a una categoria dipende da molti fattori diversi, come il tipo di strumento, la liquidità, la trasparenza del trading (OTC o mercato regolamentato), il Paese di origine, la complessità, la leva finanziaria, la disponibilità di informazioni sufficienti. La categorizzazione dei singoli Strumenti Finanziari può variare per via di cambiamenti nel prodotto (o in una qualsiasi delle sue caratteristiche), delle informazioni ricevute da DEGIRO o del metodo di categorizzazione utilizzato da DEGIRO.

Mercati di destinazione e Profili
DEGIRO collega categorie di Strumenti Finanziari ai Profili. Tutte le categorie di Strumenti Finanziari che DEGIRO ritiene opportune per lo stesso mercato di riferimento sono rese disponibili sotto lo stesso Profilo. I Profili variano dal Profilo più basilare, il quale fornisce accesso a un numero limitato di categorie meno complesse di Strumenti Finanziari che generalmente si ritiene comportino il rischio più basso e come tali siano adeguati a un investitore più cauto o a un investitore con poca o nessuna conoscenza e/o esperienza, passo dopo passo fino ai Profili più complessi, i quali forniscono inoltre l'accesso a Strumenti Finanziari e servizi più complessi e a rischio più elevato che potrebbero essere appropriati per gli investitori con più conoscenze e/o esperienza.

Poiché DEGIRO fornisce i suoi servizi principalmente ai clienti privati e sempre su base Execution Only, tutti i Profili sono appropriati per i clienti al dettaglio che utilizzano servizi di investimento Execution Only. DEGIRO non consentirà l’accesso agli Strumenti Finanziari non ritenuti appropriati per il tipo di cliente.

Il mercato di riferimento e il mercato di riferimento negativo per ciascun Profilo sono specificati nella sezione 4.

L’utente sceglie il Profilo e gli Strumenti Finanziari
L’appropriatezza di una categoria di Strumenti Finanziari alle finalità d’investimento della Pagina Personale dell’utente dipende da diversi fattori. I fattori più importanti sono l'importo della perdita che l’utente è disposto o in grado di accettare sulla Pagina Personale, la distribuzione rischio-rendimento che desidera raggiungere e il suo scopo e orizzonte di investimento.

Poiché DEGIRO fornisce i suoi servizi su base Execution Only e non ha alcuna informazione sulla ricchezza, reddito[2] e dello scopo e dell'orizzonte di investimento dell’utente, DEGIRO non può e non deve valutare quale Profilo è appropriato per l’utente, quali categorie di Strumenti Finanziari sono appropriate per l’utente e qual è lo scopo di investimento della sua Pagina Personale. Mediante le informazioni sulla sua situazione personale, con l’esperienza e conoscenza degli Strumenti Finanziari e le informazioni che DEGIRO fornisce sul sito Web e nel documento Caratteristiche e Rischi degli Strumenti Finanziari nelle Informazioni sui Servizi di Investimento, l’utente deve decidere in autonomia quale Profilo e categorie di Strumenti Finanziari sono appropriati per la sua situazione e lo scopo di investimento che l’utente ha scelto per la sua Pagina Personale.

DEGIRO valuta le conoscenze ed esperienze dell’utente
Accanto all’eventuale appropriatezza di una specificata categoria di Strumenti Finanziari per lo scopo d’investimento, e quindi per il Profilo che l’utente desidera per la propria Pagina Personale, un altro elemento

1 DEGIRO utilizza il termine Execution Only in linea con la pratica di mercato per il servizio in base alla quale l'impresa di investimento fornisce solo il servizio per eseguire gli ordini dei propri clienti e non fornisce consulenza in materia di investimenti o gestione patrimoniale. Questo è diverso dall'uso del termine in MiFID II, dove il termine esecuzione si riferisce ai servizi execution only solamente in relazione a strumenti non complessi e nessun termine sembra riferirsi ai servizi execution only in relazione a strumenti complessi. Il servizio di DEGIRO è sempre “Execution Only con test di appropriatezza”.
2 DEGIRO possono avere accesso ad alcuni dati a seguito di una dichiarazione patrimoniale. Questi dati vengono utilizzati esclusivamente per valutare i rischi correlati all'AML e non per scopi di governance del prodotto.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

importante è l'idoneità dell'utente a investire in una specifica categoria di Strumenti Finanziari, tenuto conto della conoscenza, comprensione ed esperienza dell'utente in relazione agli Strumenti Finanziari della categoria e delle loro caratteristiche.

Per compiere questa valutazione, DEGIRO ha sviluppato un Test di appropriatezza per ogni categoria di Strumenti Finanziari che si concentra principalmente sulla conoscenza dell'utente e – in misura minore – sulla sua esperienza in relazione a tali tipi di Strumenti Finanziari.

Per gli Strumenti Finanziari più basilari messi a disposizione nell'ambito di Profilo Basic, come molte azioni blue chip, titoli di Stato e obbligazioni societarie di base, ETF non complessi e fondi di investimento, DEGIRO chiederà all'utente di eseguire un test di appropriatezza, ma non richiederà di superare il test per poter investire in questi Strumenti Finanziari.

Per tutte le altre categorie di Strumenti Finanziari (che includono Strumenti Finanziari più complessi o con un rischio più elevato), DEGIRO chiederà all'utente di eseguire un test di appropriatezza e fornirà l'accesso a tale categoria di Strumenti Finanziari solo al superamento del relativo test di appropriatezza.

In questo modo, DEGIRO impedisce ai clienti di accedere a Strumenti Finanziari di cui non hanno sufficiente conoscenza e comprensione e di cui non conoscono i rischi.

I Test di appropriatezza includono domande sulla pregressa esperienza nell'investire in una categoria di Strumenti Finanziari in cui l'utente desidera investire. Al contrario di conoscenza e comprensione, tuttavia, DEGIRO non impedirà all'utente di investire in una categoria di Strumenti finanziari se questi afferma di non avere esperienza pregressa, laddove l'utente ha conoscenza e comprensione sufficienti della relativa categoria di Strumenti Finanziari. L'utente riceverà un avviso durante il Test di appropriatezza se dichiara di avere esperienza limitata o nessuna esperienza. In base all'esito del Test di appropriatezza, l'utente potrebbe ricevere un avviso anche durante la creazione dell'Ordine.

Nota: se l'utente investe in uno Strumento Finanziario più complesso di cui non ha sufficiente esperienza, è necessario che presti molta cautela e inizi con un importo di cui può facilmente tollerare la perdita.

Se l'utente non completa o supera il Test di appropriatezza e prova a collocare un Ordine, questi verrà notificato di dover prima superare il Test di appropriatezza e abilitare la relativa categoria di Strumenti Finanziari per il trading. Per accedere agli Strumenti Finanziari resi disponibili nel Profilo Basic è sufficiente completare il relativo Test di appropriatezza.

Nella pratica
Quando si apre una Pagina Personale con DEGIRO, questa avrà automaticamente il Profilo Basic. Questo è il Profilo che comporta il minor rischio, in quanto fornisce l'accesso alle forme più basilari di Titoli, come molte azioni blue chip, titoli di Stato e obbligazioni societarie di base, ETF e fondi di investimento.
Se l'utente desidera investire in Strumenti Finanziari più complessi o in Strumenti Finanziari con un rischio più elevato, questi deve prima superare il Test di appropriatezza per quella categoria di Strumenti Finanziari (se necessario per quella categoria) e confermare nella Piattaforma di trading che desidera avere accesso a quella categoria di Strumenti Finanziari. Successivamente, dovrà confermare di volere un Profilo più complesso, a cui appartiene la categoria di Strumenti Finanziari selezionata. Da quel momento verrà modificato il Profilo della Pagina Personale dell'utente.
In questo modo, la Pagina Personale avrà sempre il Profilo che corrisponde alla categoria più complessa di Strumenti Finanziari o alla categoria di Strumenti Finanziari (e servizi) con il più alto rischio possibile a cui l'utente ha accesso.

Una volta che alla Pagina Personale si applica un Profilo più complesso, l'utente può ottenere l'accesso alle altre categorie di Strumenti Finanziari che sono rese accessibili sotto quel Profilo superando il relativo Test di appropriatezza e attivando il gruppo di prodotti nella pagina delle impostazioni del prodotto nella Piattaforma di Trading.

Se alla Pagina Personale dell'utente si applica un Profilo più complesso, ma questi preferisce un Profilo meno complesso, sarà possibile passare a un Profilo più semplice dopo aver chiuso tutte le posizioni negli Strumenti Finanziari o nei servizi che appartengono al Profilo più avanzato e aver interrotto l'accesso alle categorie pertinenti di Strumenti Finanziari più complessi. Se l'utente ha Profilo Basic, Standard, Complex o Prodotti con leva finanziaria, questi può ridimensionare il suo Profilo disattivando i gruppi di prodotti nella pagina delle impostazioni dei prodotti nella Piattaforma di Trading. Se l'utente ha il Margine del profilo Active, Margine del profilo Trader o Margine del profilo Day-Trader, questi può inviare una richiesta via e-mail per il ridimensionamento al Service Desk.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

2. Rischio, Scoperto e Prestito Titoli

L'utilizzo dei servizi di Scoperto e Prestito Titoli è anch'esso allegato a un Profilo. Anche per questi servizi sarà necessario superare un Test di appropriatezza, al fine di garantire una conoscenza sufficiente delle caratteristiche e dei rischi di questi servizi. I servizi di Scoperto e Prestito Titoli sono forniti assieme e sono disponibili solo in Margine del profilo Active, Margine Trader e Margine Day Trader. Ciò significa che quando si desidera utilizzare i servizi di Scoperto e Prestito Titoli, sarà necessario scegliere uno di questi Profili da applicare alla propria Pagina personale. La differenza principale tra questi tre Profili è il livello di leva finanziaria e rischio e il modo in cui è consentito l'utilizzo da parte dell'utente.

3. Custody

Con DEGIRO i Titoli possono essere prestati a DEGIRO per impostazione predefinita. Firmando il Modulo di Accettazione per i Servizi di Investimento, l'utente accetta la possibilità che DEGIRO prenda in prestito Titoli dall'utente ai sensi dell'art. 20 delle Condizioni per i servizi di investimento (per una spiegazione dei Prestiti, consultare il documento Servizi di Investimento nelle Informazioni sui Servizi di Investimento).

L'utente non vuole consentire il prestito dei propri Titoli a DEGIRO, può optare per l'opzione di custody da applicare alla sua Pagina Personale.

Nota bene: per motivi tecnici, l'utente può selezionare l'opzione di custody solo nel momento in cui crea la sua Pagina Personale. Non è possibile selezionare l'opzione di custody per una Pagina Personale se l'utente non l'ha selezionata durante il processo di apertura dell'account. Inoltre, non è possibile modificare una Pagina Personale per la quale l'utente ha selezionato l'opzione di custody in una Pagina Personale per cui non si applica l'opzione di custody. Se l'utente ha selezionato l'opzione di custody, questi può accedere al Profilo Basic, Standard e Complex, ma non sarà in grado di accedere a nessun altro Profilo con tale Pagina Personale.

Quando l'utente seleziona l'opzione di custody, alla sua Pagina Personale si applicano commissioni diverse. Consultare il documento Programma delle commissioni nelle Informazioni sui Servizi di Investimento.

4. Profili

I seguenti termini hanno il seguente significato:

Investitore avanzato:	un investitore privato con una vasta conoscenza e/o esperienza in merito all'investimento e alla rispettiva categoria di prodotti.
Bilanciato:	gli investitori privati con un profilo di rischio/rendimento equilibrato sono investitori disposti ad assumere un rischio medio al fine di ottenere un rendimento medio sull'investimento.
Investitore di base:	un investitore privato con conoscenze e/o esperienze nulle o molto limitate in materia di investimenti e della rispettiva categoria di prodotti.
Investitore informato:	un investitore privato con alcune conoscenze (moderate) e/o esperienza in merito all'investimento e alla rispettiva categoria di prodotti.
Orientato al rischio:	gli investitori privati con un profilo di rischio/rendimento orientato al rischio sono investitori disposti ad assumere grandi rischi al fine di ottenere rendimenti elevati sugli investimenti. Maggiore è il profilo rischio/rendimento, maggiori sono i rendimenti potenziali ma anche le potenziali perdite.

Con DEGIRO l'utente può scegliere tra i Profili menzionati di seguito.

A. Basic
Quando l'utente apre una Pagina Personale, il Profilo Basic sarà il Profilo che DEGIRO collega alla Pagina Personale come impostazione predefinita. Gli investimenti nell'ambito del Profilo Basic avranno generalmente meno rischio e volatilità e saranno meno complessi[3]. Le informazioni sull'emittente degli Strumenti Finanziari saranno generalmente ben disponibili attraverso il sito Web dell'emittente e diversi fornitori di dati finanziari. DEGIRO ha anche alcune delle informazioni disponibili attraverso la Piattaforma di trading.
Le categorie di Strumenti Finanziari a cui è possibile accedere nel Profilo Basic sono i Titoli più basilari, come molte azioni blue chip, titoli di Stato investment grade e obbligazioni societarie e ETF di base e fondi di investimento.

Con questo Profilo, l'utente può detenere solo posizioni lunghe in Titoli e, come tale, la sua perdita massima sarà limitata all'importo del suo investimento più i costi sostenuti.

[3] Il Profilo Basic consente ai clienti di investire in prodotti non complessi come si intende in MiFID II, che non richiedono un test di appropriatezza ai sensi della MiFID II.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

Prima di poter iniziare a fare trading, DEGIRO chiederà all'utente di eseguire un test di appropriatezza. È tuttavia possibile accedere a tutte le categorie di Strumenti Finanziari in questo Profilo senza dover superare questo Test di appropriatezza. Se non supera il Test di appropriatezza, l'utente verrà avvisato del fatto che DEGIRO non ritiene l'investimento nelle relative categorie di Strumenti Finanziari appropriate per l'utente.

È possibile utilizzare questo Profilo in combinazione con l'opzione di custody.

Mercato di riferimento: Le categorie di Strumenti Finanziari rese disponibili nel Profilo Basic sono Titoli destinati agli investitori di base che investono con un profilo di rischio/rendimento Bilanciato, che possono accettare e sostenere di perdere l'importo del loro investimento iniziale e che investono con un orizzonte di investimento a lungo termine (generalmente cinque anni o più).

B. Standard

Con il Profilo Standard, oltre alle categorie di Strumenti Finanziari rese disponibili nel Profilo Basic, è possibile accedere a categorie di Titoli leggermente più complesse o con un rischio leggermente maggiore. Questi possono ad esempio essere Titoli con meno liquidità o con una maggiore volatilità. Le informazioni sull'emittente degli Strumenti Finanziari dovrebbero essere facilmente disponibili.
I Titoli su cui l'utente può investire secondo questo Profilo possono essere, tra gli altri, azioni di società small cap e mid-cap, titoli di Stato e obbligazioni societarie ben valutati, fondi immobiliari e materie prime standard negoziate in borsa.

Con questo Profilo, l'utente può detenere solo posizioni lunghe in Titoli e, come tale, la sua perdita massima sarà limitata all'importo del suo investimento più i costi sostenuti.

Per tutte le categorie di Strumenti Finanziari rese disponibili nel Profilo Standard DEGIRO chiederà all'utente di eseguire un test di appropriatezza. Per tutte queste categorie di Strumenti Finanziari è necessario superare il Test di appropriatezza.

È possibile utilizzare questo Profilo in combinazione con l'opzione custody.

Mercato di riferimento: Le categorie di Strumenti Finanziari che sono inoltre resi disponibili ai sensi del Profilo Standard sono titoli che richiedono una conoscenza leggermente maggiore rispetto alle categorie di Strumenti Finanziari messi a disposizione nel Profilo Basic e per i quali è importante dedicare un po' più di tempo alla scelta e al monitoraggio degli investimenti. I Titoli saranno in generale appropriati per gli investitori informati, che hanno un profilo di rischio/rendimento Bilanciato, una massima disponibilità e capacità di perdere l'importo del loro investimento iniziale e che investono sulla base di un orizzonte di investimento a lungo termine (generalmente cinque anni o più).

Mercato di riferimento negativo: Il mercato di riferimento negativo è costituito da investitori privati che hanno una conoscenza nulla o limitata degli investimenti nelle categorie di Strumenti Finanziari messi a disposizione secondo il Profilo Standard in aggiunta al Profilo Basic.

C. Complesso

Con il Profilo Complex, è possibile ottenere l'accesso ad altre categorie di Titoli più complessi o con maggiori rischi. Questi possono essere ad esempio Titoli illiquidi, altamente volatili, che utilizzano strutture di investimento complesse, hanno un rischio più elevato relativo al Paese di origine, utilizzano la leva finanziaria eccetera. Le informazioni sui Titoli e sul loro emittente non saranno sempre facilmente disponibili e potrebbero essere complesse.
I Titoli che l'utente può negoziare sotto questo Profilo possono essere, tra gli altri, azioni "penny stock", obbligazioni high yield o obbligazioni spazzatura e prodotti strutturati più complessi come le obbligazioni negoziate in borsa e le materie prime negoziate in borsa senza o con uso moderato della leva finanziaria.

Con questo Profilo, l'utente può detenere solo posizioni lunghe in Titoli e, come tale, la sua perdita massima sarà limitata all'importo del suo investimento più i costi sostenuti.

Tutte le categorie di Strumenti Finanziari in questo Profilo richiedono che l'utente superi un Test di appropriatezza separato per categoria di Strumenti Finanziari.

È possibile utilizzare questo Profilo in combinazione con l'opzione di custody.

Mercato di riferimento: Le categorie di Strumenti Finanziari che sono inoltre rese disponibili nell'ambito del Profilo Complex sono Titoli che generalmente sarebbero adatti a investitori informati che hanno un profilo di rischio/rendimento orientato al rischio, una massima disponibilità e capacità di perdere l'importo del proprio investimento iniziale e che investono in questi Titoli sulla base di un orizzonte di investimento a lungo termine (generalmente cinque anni o più).

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

Mercato di riferimento negativo: Il mercato di riferimento negativo è costituito da investitori di base e investitori privati che non considerano avere un profilo di rischio/rendimento orientato al rischio o un orizzonte di investimento a breve termine.

D. Prodotti con leva finanziaria
Le categorie di Strumenti Finanziari che sono inoltre rese disponibili con il Profilo Prodotti con leva finanziaria sono Titoli che possono essere molto complessi e possono comportare un rischio molto elevato. Questi possono essere ad esempio Titoli con un'ampia leva finanziaria o hanno le caratteristiche di un Derivato. I Titoli che vengono inoltre resi disponibili nell'ambito del Profilo Prodotti con leva finanziaria possono essere molto volatili e possono portare a perdite materiali in un lasso di tempo molto breve. Le informazioni sui Titoli e sulla loro emittente saranno di norma disponibili, ma spesso richiederanno ampie conoscenze e comprensione. I Titoli che è possibile negoziare nell'ambito di questo Profilo possono essere, tra gli altri, Titoli complessi come ETF con leva e inversi e prodotti strutturati complessi e con leva come turbo, certificati di investimento con leva finanziaria e warrant.

Con questo Profilo, l'utente può detenere solo posizioni lunghe in Titoli e, come tale, la sua perdita massima sarà limitata all'importo del suo investimento più i costi sostenuti. A causa della natura degli Strumenti Finanziari disponibili nell'ambito di questo Profilo, una perdita può materializzarsi in un lasso di tempo molto breve.

Tutte le categorie di Strumenti Finanziari che sono ulteriormente rese disponibili sotto questo Profilo richiedono che l'utente superi un Test di appropriatezza separato.

Non è possibile utilizzare questo Profilo in combinazione con l'opzione di custody.

Mercato di riferimento: Le categorie di Strumenti Finanziari che sono inoltre rese disponibili con il Profilo Prodotti con leva finanziaria sono Titoli adatti a:
Investitori avanzati, che hanno un profilo di rischio/rendimento orientato al rischio, una massima disponibilità e capacità di perdita dell'importo dell'investimento iniziale, e che investono in questi Titoli sulla base di un orizzonte di investimento a breve termine (generalmente meno di cinque anni, ma si noti che l'orizzonte medio di investimento dipende dal prodotto specifico).

Mercato di riferimento negativo: Il mercato di riferimento negativo è costituito da investitori di base e investitori informati, e da investitori privati che non considerano avere un profilo di rischio/rendimento orientato al rischio o un orizzonte di investimento a breve termine.

E. Margine Active
Nel Margine del profilo Active è inoltre possibile accedere a tutte le categorie di Derivati e ai servizi di Scoperto e Prestito Titoli. In base a questo Profilo, l'utilizzo dei servizi di Scoperto e Prestito Titoli è limitato. Fare riferimento al documento Valore del Collaterale, Rischi, Scoperto e Prestito Titoli nelle Informazioni sui Servizi di Investimento. Con DEGIRO, l'utilizzo di Derivati richiede l'accesso ai servizi Scoperto e Prestito Titoli.

Con Derivati e posizioni corte in Denaro and Titoli l'utente può incorrere in perdite che potrebbero superare il valore dei suoi investimenti, lasciando un debito residuo sulla sua Pagina Personale.

I servizi di Scoperto e Prestito Titoli e ogni categoria di Derivati a cui si desidera ottenere l'accesso richiedono il superamento di un Test di appropriatezza separato.

Non è possibile utilizzare questo Profilo in combinazione con l'opzione di custody.

Mercato di riferimento: Le categorie di Strumenti Finanziari e i servizi che sono resi disponibili nell'ambito del Margine del profilo Active sarebbero adatti agli investitori avanzati che hanno un profilo di rischio/rendimento orientato al rischio, una massima disponibilità e capacità di perdere un importo superiore all'investimento iniziale e investe sulla base di un orizzonte di investimento a breve termine (generalmente inferiore a cinque anni, ma si noti che l'orizzonte medio di investimento dipende dal prodotto specifico). L'investitore del mercato di riferimento di questo Profilo è disposto ad accettare il rischio più elevato e la possibilità ottenere un debito residuo che deriva dall'investimento con leva finanziaria.

Mercato di riferimento negativo: Il mercato di riferimento negativo è costituito da investitori di base e investitori informati e da investitori privati che non considerano avere un profilo di rischio/rendimento orientato al rischio, un orizzonte di investimento a breve termine o la capacità di sostenere perdite che superano l'investimento iniziale.

F. Margine Trader
Nel Margine del profilo Trader non vengono rese disponibili ulteriori categorie di Strumenti Finanziari o servizi, ma è possibile utilizzare appieno i servizi di Scoperto e Prestito Titoli. Fare riferimento al documento Valore del Collaterale, Rischi, Scoperto e Prestito Titoli nelle Informazioni sui Servizi di Investimento.

I servizi di Scoperto e Prestito Titoli richiedono che l'utente superi un Test di appropriatezza.

Non è possibile utilizzare questo Profilo in combinazione con l'opzione di custody.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

Mercato di riferimento: Il mercato di riferimento del Margine del profilo Trader è essenzialmente lo stesso mercato di riferimento valido per il Margine del profilo Active. L'unica differenza è che l'investitore del mercato di riferimento con Margine del profilo Trader desidera sfruttare maggiormente la leva finanziaria, in quanto questi accetta il rischio significativamente più elevato di perdita e di ottenere un debito residuo più elevato come risultato.

Mercato di riferimento negativo: Il mercato di riferimento negativo del Margine del profilo Trader è lo stesso mercato di riferimento negativo descritto per il Margine del profilo Active.

G. Margine Day Trader

Questo Profilo ha condizioni simili al Margine del profilo Trader. Tuttavia, con il Margine del profilo Day-Trader è possibile fare trading con requisiti di margine inferiori durante le ore in cui DEGIRO e i mercati rilevanti sono aperti. A tal fine, si applicano Limiti e condizioni separati al Margine del profilo Day-Trader tra le 8:00 e le 21:30 CE(S)T. Nel Margine del profilo Day-Trader, il rischio sarà calcolato in modo diverso rispetto agli altri Profili, comportando che, di conseguenza, con lo stesso importo di Valore del Collaterale è possibile ottenere un'esposizione maggiore. Per maggiori dettagli si rimanda al documento Valore del Collaterale, Rischi, Scoperto e Prestito Titoli nelle Informazioni sui Servizi di Investimento.

Come condizione per il margine di trading supplementare, si applicano i seguenti requisiti e limitazioni:
Rischio di nuovo al livello Margine Trader: ogni giorno, è necessario assicurarsi che prima della prima mezz'ora prima del termine delle negoziazioni sulle borse statunitensi in cui si fa trading o le ore 21:30 CE(S)T, il rischio sia ridotto dall'utente al livello consentito dal Margine del profilo Trader. Si tratta di un requisito molto rigoroso, perché in questo modo il rischio overnight (il rischio dovuto a movimenti che si svolgono nei momenti in cui né DEGIRO né l'utente possono intervenire) della Pagina Personale sarà pari al rischio overnight consentito dal Margine del profilo Trader.
Ogni volta che non l'utente non rispetta questo obbligo, il passaggio giornaliero del profilo da Margine Trader a Margine Day Trader verrà interrotto.

L'intervento intraday da parte di DEGIRO: in deviazione dagli articoli 14.9 e 14.10 delle Condizioni per i servizi di investimento, DEGIRO può in qualsiasi momento della giornata intervenire direttamente senza preavviso, se il rischio calcolato secondo gli standard che si applicano per il Margine del profilo Day-Trader è superiore al 125% del Valore del Collaterale. Liquidando le posizioni e entrando in nuove posizioni, DEGIRO cercherà di ridurre il Rischio calcolato secondo gli standard che si applicano per il Margine del profilo Trader, a un livello pari al 90% del Valore del Collaterale. Quando l'intervento di DEGIRO avviene dopo le 17:30 CE(S)T, DEGIRO cercherà di ridurre il Rischio a un livello pari al 90% del Valore del Collaterale con Rischio calcolato in conformità con i parametri che si applicano per il Margine del profilo Trader.
Per questo intervento da parte di DEGIRO si applicano delle commissioni come specificato nel Programma delle commissioni nelle Informazioni sui Servizi di Investimento.

Intervento di fine giornata da parte di DEGIRO: se dopo (1) mezz'ora prima della fine delle negoziazioni sulle borse negli Stati Uniti e/o in Canada in cui il cliente fa trading o (2) alle ore 21:30 CE(S)T il Rischio calcolato secondo gli standard che si applicano al margine del trader del profilo è superiore al 100% del Valore del Collaterale, quindi, in deviazione dall'articolo 14.10 delle Condizioni per i servizi di investimento, DEGIRO può intervenire liquidando o entrando in posizioni al fine di ridurre il rischio nel Credito Scritturale senza preavviso al Cliente. Per questo intervento da parte di DEGIRO si applicano delle commissioni come specificato nel Programma delle commissioni nelle Informazioni sui Servizi di Investimento.

Ordini continui: Gli ordini forniti dall'utente durante il periodo Day Trader possono essere annullati da DEGIRO mezz'ora prima della fine delle negoziazioni sulla borsa statunitense pertinente o alle ore 21:30 CE(S)T se la potenziale esecuzione può portare a una violazione dei Limiti.

Trasferimenti di denaro: per l'esecuzione delle tue Istruzioni per il trasferimento di denaro sul Conto di referenza, il Rischio sarà sempre calcolato in base ai parametri del Margine del profilo Trader.

Applicazione, termine: la modifica al Margine del profilo Day-Trader può essere richiesta solo per una Pagina Personale a cui si applica il Margine del profilo Trader. DEGIRO si impegna a reagire all'applicazione entro tre Giornate di trading. L'accettazione della richiesta di Margine del profilo Day-Trader dell'utente è soggetta a una revisione da parte del dipartimento Rischi di DEGIRO, che ad esempio verifica se l'utente ricevuto in precedenza richieste di integrazione che non sono state risolte tempestivamente dall'utente, ma che hanno dovuto essere risolte da DEGIRO una volta scaduto il termine.
DEGIRO può in qualsiasi momento annullare la modifica della Pagina Personale al Margine del profilo Day-Trader quando DEGIRO lo ritenga necessario o preferibile in relazione alle attività di trading del Cliente, ai movimenti del mercato, alle modifiche delle Leggi e Regolamenti o altro. DEGIRO ne notificherà l'utente quanto prima.
Ogni volta che l'utente viola uno qualsiasi dei requisiti o delle limitazioni che si applicano al Margine del profilo Day-Trader, il passaggio giornaliero al Margine del profilo Day-Trader verrà interrotta. L'utente può fare nuovamente richiesta per l'utilizzo del Margine del profilo Day-Trader. L'accettazione della richiesta di Margine del profilo Day-Trader dell'utente è soggetta a una revisione da parte del dipartimento Rischi di DEGIRO, che ad

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.

esempio verifica se l'utente ricevuto in precedenza richieste di integrazione che non sono state risolte tempestivamente dall'utente, ma che hanno dovuto essere risolte da DEGIRO una volta scaduto il termine.

Poiché non sono disponibili nuove categorie di Strumenti Finanziari o servizi nel Profilo Tutti gli strumenti Day Trader, non è richiesto alcun Test di appropriatezza separato.

Non è possibile utilizzare questo Profilo in combinazione con l'opzione di custody.

Mercato di riferimento: Considerando le categorie di Strumenti Finanziari e servizi, il mercato di riferimento del Margine del profilo Day-Trader è fondamentalmente lo stesso mercato di riferimento valido per il Margine del profilo Trader. La differenza è che l'investitore del mercato di riferimento del Margine del profilo Day-Trader lavora attivamente con gli investimenti su base continuativa durante la Giornata di trading.

Mercato di riferimento negativo: Il mercato di riferimento negativo del Margine del profilo Day-Trader è lo stesso mercato di riferimento negativo descritto nel Margine del profilo Active.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, che opera con il nome di DEGIRO, è la filiale olandese della flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG è controllata principalmente dal regolatore finanziario tedesco (BaFin). Nei Paesi Bassi, la flatexDEGIRO Bank Dutch Branch è registrata presso DNB e sottoposta alla supervisione di AFM e DNB.