

## QUESTIONARIO MIFID

---

1. La normativa MIFID richiede che X-Trade Brokers DM SA (di seguito denominata "XTB") debba eseguire la valutazione di appropriatezza nello svolgimento dei servizi e degli Strumenti Finanziari offerti da XTB per la situazione individuale del Cliente. La valutazione di appropriatezza è basata sulla conoscenza ed esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari del Cliente. Il Cliente è, pertanto, tenuto a compilare il questionario prima di firmare il contratto con XTB.
2. Il Cliente sarà informato se, sulla base della valutazione di appropriatezza, i servizi o gli strumenti finanziari offerti da XTB sono considerati inappropriati per il Cliente. Se il Cliente rifiuta di fornire ad XTB le informazioni richieste dal presente questionario o fornisce informazioni false, XTB non sarà in grado di effettuare la valutazione di appropriatezza o la stessa potrà dare risultati falsati.
3. Un risultato negativo della valutazione o il rifiuto a fornire ad XTB determinate informazioni non sono di ostacolo alla firma del Contratto con il Cliente. XTB può tuttavia rifiutare di concludere il contratto con un Cliente se verifica che il servizio è inappropriato per quest'ultimo sulla base della valutazione di appropriatezza effettuata.
4. Se il contratto è concluso con più di una persona fisica, XTB esegue la valutazione per quanto riguarda l'appropriatezza degli strumenti finanziari o del servizio di investimento di tutti i cointestatari. I cointestatari per i quali gli strumenti finanziari o i servizi di investimento risultano non appropriati in base alla predetta valutazione, saranno informati da XTB.
5. Nel caso di clienti diversi da persone fisiche, XTB esegue la valutazione di appropriatezza dei servizi e degli strumenti finanziari per il cliente con riguardo alle persone autorizzate a rappresentare il Cliente stesso.
6. La valutazione dell'appropriatezza in riferimento agli strumenti finanziari o ai servizi riguarda sempre una persona o un ente che stipula il contratto. Se il Contratto è concluso attraverso un rappresentante autorizzato, XTB richiede al Cliente di sottoscrivere le informazioni necessarie alla valutazione di appropriatezza della situazione individuale del Cliente.
7. Se, per qualsiasi motivo e in qualsiasi momento, le informazioni fornite nel presente Questionario necessitassero di aggiornamenti, XTB può richiedere che il Cliente compili nuovamente il Questionario.
8. Le informazioni fornite nel presente Questionario da parte del Cliente sono necessarie per la valutazione dell'esperienza e conoscenza degli investimenti da parte del Cliente. Le informazioni inviate dal Cliente saranno utilizzate solo per fini inerenti l'attività svolta. Il Cliente non è obbligato a rispondere tutte le domande.

**Il Cliente ha omissso il Questionario MIFID, per cui gli è stato inoltrato il seguente avviso, che il Cliente ha accettato:**

In caso di rifiuto a rispondere alle domande contenute nel questionario di appropriatezza MIFID informiamo che XTB, in quanto Intermediario Finanziario, non è in grado di fare una valutazione dell'appropriatezza per il Cliente dei servizi e degli strumenti finanziari offerti, considerata la sua situazione individuale.

[Clicca qui](#), per vedere le informazioni dettagliate riguardanti il rischio.

**Durante il processo della stipula del Contratto il Cliente ha fornito le seguenti risposte nel Questionario MiFID:**

- 1. Da quanto tempo investe sul mercato dei derivati, come i contratti per differenza (CFD) o le opzioni?**
  - mai;
  - meno di un anno;
  - 1 – 5 anni;
  - oltre 5 anni.
  
- 2. Da quanto tempo investe su strumenti finanziari del mercato organizzato, come le azioni?**
  - mai;
  - meno di un anno;
  - 1 – 5 anni;
  - oltre 5 anni.
  
- 3. Quante operazioni ha concluso durante lo scorso anno sul mercato dei derivati, come i contratti per differenza (CFD)?**
  - nessuna;
  - fino a 15;
  - oltre 15.
  
- 4. Quante transazioni ha concluso sui Titoli Azionari durante lo scorso anno?**
  - nessuna;
  - fino a 15;
  - oltre 15.
  
- 5. Quale somma dei Suoi fondi ha investito durante lo scorso anno negli strumenti derivati come i contratti per differenza (CFD) ?**
  - 0 EUR;
  - fino a 5.000 EUR;
  - da 5.000 a 10.000 EUR;
  - oltre 10.000 EUR.
  
- 6. Quale somma dei Suoi fondi ha investito durante lo scorso anno sui Valori Azionari?**
  - 0 EUR;
  - fino a 5.000 EUR;
  - da 5.000 a 10.000 EUR;
  - oltre 10.000 EUR.
  
- 7. Quali strumenti finanziari sono caratterizzati dell'utilizzo della leva finanziaria?**
  - non lo so;
  - azioni, obbligazioni;
  - contratti futures, contratti CFD.
  
- 8. Un investitore ha acquistato un contratto per differenza (CFD) su EUR/USD (posizione lunga). Quale sarà il risultato, se il valore dell'EUR si rafforza?**
  - Guadagno sull'investimento;
  - Perdita sull'investimento;
  - il valore della transazione non subirà alcun effetto;
  - non lo so.
  
- 9. Il diritto ad un dividendo è:**
  - Il diritto ad avere parte di un guadagno di una compagnia;
  - Il diritto di acquisire nuove azioni della società per azioni;
  - Il diritto di scegliere un membro del consiglio di amministrazione della società.
  
- 10. Il diritto di sottoscrizione è:**
  - Il diritto di acquisire nuove azioni della società per azioni;
  - Il diritto dell'azionista di richiedere il riacquisto di azioni da parte della società;
  - Il diritto di partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti.
  
- 11. Istruzione:**
  - nessuna;
  - scuola dell'obbligo;
  - diploma di scuola superiore;
  - laurea.
  
- 12. Professione:**
  - management;
  - specialista nel settore bancario e finanziario;
  - specialista in altro settore;
  - imprenditore;

- impiegato statale;
- operaio;
- pensionato;
- altra professione;
- disoccupato.

Le seguenti domande riguardanti gli obiettivi di investimento, lo status finanziario nonché l'avversione al rischio sono domande supplementari, mirate a dare una definizione del Cliente per il quale il servizio non sarà fornito in base alla governance della politica del prodotto vigente in XTb.

**13. Attuale fonte principale di reddito e dei risparmi posseduti:**

- pensione di anzianità, pensione;
- eredità, donazione, premio della lotteria;
- contratto di lavoro, ecc.;
- attività in proprio, quote di partecipazione in aziende, ecc.

**14. Indichi un livello di rischio accettabile delle perdite per il Suo investimento:**

- accetto un alto rischio di perdita di una parte o di tutti i fondi da me investiti;
- accetto un rischio medio di perdita di una parte o di tutti i fondi da me investiti;
- ogni perdita sarebbe significativa per la mia situazione finanziaria.

**15. Obiettivi di investimento:**

- investire attivamente essendo consapevole del rischio di investimento;
- diversificazione del portafoglio degli investimenti, copertura del rischio;
- protezione sicura del capitale senza incorrere in alcun rischio di investimento.

Somma dei punti del Questionario: \_\_\_\_\_

### Informazione sull'inappropriatezza dei servizi d'investimento:

/□

Non accettato / Accettato  
elettronicamente dal  
Cliente: Nome e cognome,  
giorno: Data, ora

Sulla base delle informazioni fornite sopra dal Cliente (o in presenza dell'assenza di risposta a singole domande) in conformità con le opportune disposizioni di legge, XTB dichiara che lo strumento finanziario o la portata dei servizi di investimento scelti dal Cliente, non sono appropriati per il Cliente visto che comportano rischi di investimento molto elevati in relazione alla dichiarata: conoscenza, esperienza, ai fini di investimento e situazione individuale di cui il Cliente è qui informato. Pertanto XTB sconsiglia al Cliente di avvalersi dei servizi offerti e inoltre gli offre una leva finanziaria minore in accordo con le Tabelle delle Condizioni.

**Dichiaro di aver preso visione dell'informazione che gli Strumenti Finanziari o servizi di investimento da me scelti comportano un rischio troppo grande in relazione alle conoscenze, all'esperienza ed alla situazione individuale da esso dichiarati (Informazione in PDF). Nel contempo ho ancora intenzione di stipulare il contratto e di aprire un Conto di Trading e confermo di essere consapevole della possibilità di subire delle perdite significative.**

*Accetto la suddetta dichiarazione e confermo altresì che mi è stata fornita su supporto durevole la seguente informazione:*

### QUESTIONARIO MIFID – VALUTAZIONE DELL'APPROPRIATEZZA

In base alle disposizioni della Direttiva MiFID in materia dei mercati degli strumenti finanziari X-Trade Brokers DM S.A. („XTB“) è obbligata ad effettuare una valutazione per accertare se gli Strumenti Finanziari, compresi nell'offerta dei servizi di intermediazione finanziaria presentati al Cliente da XTB che devono essere forniti in base al Contratto stipulato, sono appropriati per un determinato Cliente, considerando la sua situazione individuale.

La valutazione dell'appropriatezza viene effettuata in base alle risposte fornite dal Cliente alle domande contenute nel questionario MiFID riguardante le sue conoscenze e la sua esperienza nel settore degli investimenti.

In base Alle informazioni fornite dal Cliente, con la presente XTB informa che:

**Gli strumenti finanziari o i servizi di trading scelti dal Cliente comportano un eccessivo rischio di investimento in rapporto alle conoscenze, all'esperienza o alla situazione individuale dichiarate da detto Cliente e secondo XTB sono stati riconosciuti come non appropriati per il Cliente.**

La suddetta valutazione non costituisce tuttavia un impedimento alla firma del Contratto tra XTB ed il Cliente.

Nonostante i servizi offerti da XTB siano stati riconosciuti come non appropriati il Cliente ha la possibilità di stipulare il Contratto di fornitura di servizi di intermediazione dichiarando Nel contempo di essere cosciente del rischio che comportano gli investimenti negli Strumenti Finanziari che sfruttano il meccanismo della leva finanziaria e della possibilità di incorrere in perdite significative nel caso di modifiche sfavorevoli dei prezzi degli Strumenti Sottostanti.

XTB ha il diritto di rifiutare di stipulare il Contratto con il Cliente, qualora riconosca che il servizio è del tutto inappropriato per quest'ultimo.

### GRANDEZZA DELLA LEVA FINANZIARIA

**Confermo di essere consapevole che, a causa del mio insufficiente livello di conoscenza ed esperienza, XTB mi ha offerto una leva finanziaria più bassa.**

/□

Non accettato / Accettato  
elettronicamente dal  
Cliente: Nome e cognome,  
giorno: Data, ora

**Nonostante ciò, richiedo l'apertura di un conto con una leva finanziaria standard più alta definita nelle Tabelle delle Condizioni e nel contempo dichiaro di essere consapevole del rischio assai maggiore risultante da una leva più alta nonché confermo di essere consapevole della possibilità di incorrere in perdite maggiori.**