

DOCUMENTO RELATIVO ALLE INFORMAZIONI CHIAVE SUL PATRIMONIO DEL CLIENTE (CLIENT ASSETS KEY INFORMATION DOCUMENT, CAKID)

Il presente documento fornisce informazioni chiave relative al patrimonio del cliente e al modo in cui esso viene protetto. Questo documento non ha fini di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarLa a capire in che modo il suo patrimonio viene conservato e i rischi potenziali ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare consapevolmente durante gli investimenti

AvaTrade EU Limited ("AvaTrade") è una società d'investimento irlandese autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland ("CBI") ai sensi delle normative European Communities (Markets in Financial Instruments) Regulations 2007 ("MiFID"). Avatrade è inoltre autorizzata dalla CBI a conservare il patrimonio del cliente conformemente alle normative Client Asset Regulations 2015 ("CAR").

Client Asset Regulations 2015 (CAR)

Le CAR definiscono la protezione richiesta per i patrimoni del cliente che si applica alle società autorizzate dalla CBI ai sensi della MiFID. Le CAR sono suddivise in sette categorie che la CBI considera i 7 principi chiave per i patrimoni del cliente in un regime di asset del cliente.

Separazione	Tutti i patrimoni del cliente sono conservati separatamente dai patrimoni della società. Ciò comprende anche la contabilità separata e gli accordi relativi ai rappresentanti designati (nomine).
Designazione e registrazione	Gli asset del cliente sono chiaramente identificati nei registri interni della società. Alle parti esterne è richiesto di identificare i patrimoni del cliente in quanto tali, e di identificarli separatamente da quelli della società.
Riconciliazione	I registri sono mantenuti per consentire alla società di fornire un conteggio accurato dei patrimoni conservati per ciascun cliente. Tali conti sono disponibili senza ritardi in qualsiasi momento. Viene eseguita regolarmente una riconciliazione dei registri conservati dalla società e dei registri delle parti esterne.
Calcolo giornaliero	Ogni giorno lavorativo la società garantisce che il denaro dei clienti aggregato sia uguale all'importo che dovrebbe essere conservato per conto dei clienti. Il calcolo giornaliero viene completato entro la fine

	della giornata lavorativa in relazione al giorno lavorativo precedente.
Divulgazione al cliente e consenso	Ai clienti sono rese disponibili informazioni in merito a quando e dove sono conservati i loro fondi e ai rischi relativi. Inoltre, i clienti vengono informati quando i fondi sono conservati (o non conservati) in un regime protetto.
Gestione del rischio	L'azienda adotta sistemi e controlli che sono appropriati per identificare i rischi relativi ai patrimoni del cliente. Ove opportuno, vengono messi in atto controlli supplementari volti a contrastare i rischi rilevati.
Verifica	Le procedure e i controlli relativi ai fondi del cliente sono soggetti a revisione da parte di revisori esterni alla società. Inoltre, la funzione di controllo della conformità esamina l'applicazione delle procedure relative al patrimonio del cliente come parte del programma di monitoraggio della conformità.

Cosa sono gli asset del cliente?

Gli asset del cliente sono i fondi che i clienti di AvaTrade depositano presso AvaTrade. Fra gli asset del cliente rientrano anche fondi conservati da un cliente presso AvaTrade che siano frutto della chiusura di posizioni di negoziazione redditizie. Pertanto gli asset del cliente rappresentano il valore di un equity conservato in un conto cliente presso AvaTrade.

AvaTrade deve conservare e proteggere i fondi del cliente come richiesto conformemente all'Irish Statutory Instrument N° 104 del 2015 ai sensi del Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Sezione 48(1) Client Asset Regulations 2015 for Investment Firms.

Per visualizzare lo Irish Statutory Instrument N° 104 del 2015 fare click [qui](#)

Per visualizzare The Central Bank of Ireland's Guidance in merito alle normative Client Asset Regulations For Investment Firms fare click [qui](#)

Si tenga presente che sebbene il fine di un regime di asset del cliente sia di regolamentare e salvaguardare la gestione degli asset del cliente, non potrà mai eliminare completamente tutti i rischi relativi, ad esempio la frode o la negligenza. Inoltre il regime di asset del cliente non è influenzato dall'aumento o dalla diminuzione del valore di un investimento; si concentra invece sulla protezione dei fondi che devono esseri tenuti dalle società d'investimento di valore pari al valore dell'investimento di un cliente.

Domande frequenti sugli asset del cliente

Dove saranno conservati i miei depositi?	<p>AvaTrade ha aperto conti designati come Client Asset Accounts (Conti degli asset dei clienti) presso diversi istituti bancari internazionali per conservare gli asset del cliente.</p> <p>Essi comprendono:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Danske Bank AS ("Danske") in Irlanda e Polonia. 2. Unicredit S.A ("Unicredit") in Italia.
--	--

	Tutti i fondi dei clienti sono conservati in questi conti in virtù di accordi che affermano che tali fondi non appartengono ad AvaTrade e che, in nessuna circostanza, possono essere utilizzati dagli istituti bancari summenzionati per liquidare gli importi dovuti da AvaTrade.
In che modo Avatrade sceglie in quali conti bancari conservare i miei fondi?	AvaTrade conserva i fondi del cliente solo presso banche che abbiano ricevuto un rating pari a B o superiore dalle agenzie di rating Moody's, S&P.
Cosa succede in caso di default di AvaTrade?	Qualora si verifichi la liquidazione o il fallimento di Avatrade, esiste un livello ulteriore di protezione per i clienti al dettaglio, che possono avvalersi dell'Investor Compensation Company Ltd ("ICCL") che è stato stabilito ai sensi dell'Investor Compensation Act, 1998. L'ICCL, di cui AvaTrade è membro, è finanziato dal settore dei servizi finanziari. Dettagli dello schema sono disponibili su http://www.investorcompensation.ie/ . I singoli conti del cliente sono protetti in virtù dell'ICCL per il 90% del denaro perso, fino a un massimo di €20.000.

Supervisione e salvaguardie esterne

I controlli attuati all'interno di AvaTrade sono soggetti al controllo e alla supervisione di alcune parti esterne. La CBI monitora l'attività del cliente e della società. Conformemente alle normative pertinenti, la società deve fornire informazioni alla CBI su base mensile o annuale.

Tali informazioni entrano nei sistemi di monitoraggio del rischio della CBI. La CBI, inoltre, può richiedere un'ispezione delle attività della società in loco. Tali ispezioni vengono comunicate con breve preavviso, in modo che l'azienda sia preparata in qualsiasi momento per questa eventualità.

Le procedure relative agli asset del cliente di AvaTrade e la salvaguardia dei fondi del cliente sono soggette alla verifica esterna di un revisore esterno. Attualmente tali verifiche vengono condotte dai nostri revisori esterni ogni sei mesi.

La società di revisione nominata attualmente è Grant Thornton, che vanta un'esperienza significativa a livello internazionale in questo campo.

Quali sono i rischi principali alla salvaguardia del patrimonio del cliente?

Rischio di controparte

Il rischio di controparte, noto anche come rischio di default, è un rischio per cui una controparte non pagherà quanto è tenuta a pagare per il regolamento finale in sospeso di una transazione. Il valore di un investimento, inoltre, può essere influenzato negativamente se viene esposto a un istituto che incorre in insolvenza o in altre difficoltà finanziarie (default).

Rischio operativo

Il rischio operativo è il rischio di perdita derivante da processi, membri del personale o sistemi interni inadeguati, o da eventi esterni. Per ogni società, esiste il rischio che i propri membri del personale, processi e sistemi siano imperfetti e che si verifichino perdite a seguito di errori e operazioni

inefficaci.

Rischio di frode

Il rischio di frode è collegato a un inganno intenzionale eseguito per vantaggio personale o per danneggiare un altro individuo, che può essere perpetrato internamente o esternamente ad una società.

Rischio di aggregazione

AvaTrade conserva i fondi del cliente in conti aggregati. Un conto aggregato è un conto che contiene i fondi di più di un cliente. Esiste il rischio, nel caso di insolvenza dell'istituto di credito, della parte rilevante o del depositario idoneo, che la designazione dei conti aggregati come asset dei clienti possa non essere riconosciuta da un liquidatore o che il riconoscimento di tale designazione possa essere ritardata, impedendo o ritardando così la capacità di controllare gli asset di AvaTrade.

Controlli per contribuire ad attenuare il rischio

Sebbene per una società sia impossibile eliminare il rischio, le società MiFID come AvaTrade, che sono soggette alle European Communities (Markets in Financial Instruments) Regulations 2007 (MiFID Regulations), sono obbligate a mettere in atto politiche e procedure adeguate designate per rilevare il rischio di fallimento di ogni società al fine di soddisfare le disposizioni delle MiFID Regulations. Inoltre, le società MiFID devono monitorare e valutare regolarmente l'adeguatezza e l'efficacia dei sistemi, meccanismi di controllo interni e accordi stabiliti, implementati o mantenuti ai sensi delle Normative, e adottare le misure appropriate per rimediare a eventuali carenze nell'osservanza dei propri obblighi da parte della società.

I patrimoni del cliente di Avatrade sono protetti e isolati in conti cliente designati e separati da quelli di AvaTrade. AvaTrade mette in atto processi di controllo e gestione del rischio completi per rispettare il regime degli asset del cliente e garantire la separazione continua degli asset del cliente e di AvaTrade.

Divulgazione

AvaTrade informerà i clienti via e-mail qualora intervenga un cambiamento materiale al CAKID

Ulteriori informazioni

Se desidera ulteriori informazioni in merito agli asset del cliente, non esiti a contattarci:

AvaTrade EU Limited, Five Lamps Place, Amiens Street, Dublin 1
E-mail: compliance@avatrade.com Web: <http://www.avatrade.ie/>.

AVA Trade EU Ltd, che opera come AvaTrade, è regolamentata dalla Central Bank of Ireland - Licenza numero C53877. Le presenti Client Asset Key Investor information sono esatte al 1° ottobre 2016.