

**Scheda Prodotto**  
**TERMINE SINTETICO SU COMMODITY (CTS)**

*Le caratteristiche del prodotto sotto riportato sono sintetiche e non comprendono tutti i meccanismi di suo funzionamento, ma solamente i dettagli più importanti per comprendere finalità, rischi e modalità operative.*

<b>Classificazione del prodotto</b>	Strumento Finanziario Derivato
<b>Nome Commerciale</b>	Termine sintetico su Commodity (CTS)
<b>Tipo di prodotto</b>	Combinazione di opzioni su commodity
<b>Descrizione</b>	<p>Si tratta di un'operazione a Termine anche se realizzata tramite opzioni. L'utilizzo di questa terminologia nasce dalla peculiarità dell'uso del MEDESIMO STRIKE nelle opzioni.</p> <p>La strategia consiste nell'acquisto e nella vendita contemporanea di opzioni <b>call</b> e <b>put</b> con pari strike su uno specifico sottostante; permette al cliente di fissare un prezzo predeterminato di acquisto o di vendita del sottostante prescelto.</p>
<b>Target di Clientela</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Clientela Professionale ai sensi della normativa MiFid</li> <li>- Aziende che devono sopportare il rischio oscillazione delle materie prime (rischio costo o rischio ricavo).</li> </ul>
<b>Finalità</b>	<p>Copertura.</p> <p>Il termine sintetico permette di fissare in anticipo il prezzo di acquisto o di vendita di una particolare merce, ad una particolare data di scadenza</p>
<b>Posizione del Cliente</b>	Acquirente o venditore della merce sottostante od con una struttura dei costi o dei ricavi particolarmente sensibile al valore di determinate materie prime
<b>Ammontare minimo</b>	Variabile: legato al sottostante di riferimento
<b>Scadenze disponibili</b>	Variabili

<b>Calculation Agent</b>	Mps Capital Service SpA
<b>Sottostanti di riferimento</b>	<p>I sottostanti possono essere modificati nel tempo. Al momento della redazione della presente scheda si possono perfezionare Termini sintetici (ove il mercato lo consenta) sulle seguenti merci:</p> <p>METALLI PREZIOSI (Oro, Argento, Platino, Palladio);  METALLI INDUSTRIALI (Alluminio, Rame, Zinco, Piombo, Nichel);  ENERGY (WTI, Brent e derivati del petrolio )  AGRICOLI (Grano Tenero, Soia)  SOFT (Caffè Arabica, Caffè Robusta, Zucchero)</p>
<b>Punti di forza</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Il prodotto è <i>zero cost</i> per il cliente</li> <li>• Offre al cliente un prezzo di acquisto ( o vendita ) certo della materia prima</li> <li>• Il cliente ha la possibilità di predeterminare i prezzi di listino.</li> </ul>
<b>Punti di debolezza</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Il cliente non può beneficiare di oscillazioni favorevoli del sottostante a cui è esposto</li> </ul>
<b>Criteri di Compliance con MiFID (2004/39/CE)</b>	Strumento finanziario derivato soggetto a valutazione di adeguatezza
<b>Profilo a scadenza</b>	Alla scadenza il regolamento sarà sempre per differenziale rispetto al mercato finanziario di riferimento.
<b>Categoria di Rischio</b>	<p>Come Strategia Mista OTC</p> <p>Fino ad un anno : OTC2  Da uno a quindici anni : OTC 3  Oltre quindici anni : OTC 4</p>
<b>Estinzione Anticipata</b>	Il Cliente ha la facoltà di estinguere anticipatamente il contratto a valore di mercato, determinato in base al costo di sostituzione,
<b>Valorizzazione del Mark to Market</b>	A cura di Mps Capital Services Banca Per le Imprese spa

<b>Informativa al Cliente</b>	Il Mark To Market viene comunicato ai Clienti negli Estratti Conto PS inviati periodicamente
<b>Regolamentazione Contrattuale Specifica</b>	Long Confirmation (Conferma con Clausole Contrattuali esplicite).  Stampa ed invio al Cliente attraverso applicativo GPS già operativo