



CFD sobre fórex

Documento de información clave

Objetivo

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No es material de máquetin. La información es requerida por ley para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costes, pérdidas y ganancias potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos. **Está a punto de comprar un producto que no es sencillo y podría ser difícil de entender.**

Los CFD son instrumentos complejos y van acompañados de un alto riesgo de perder capital rápidamente debido al apalancamiento. **60.5% de las cuentas de inversores minoristas pierden capital al operar en CFD con IBKR (UK).** Debería considerar si usted entiende cómo funcionan los CFD y si puede permitirse el alto riesgo de perder su capital.

Producto

Nombre PRIIP CFD sobre fórex
Productor de PRIIP Interactive Brokers (U.K.) Limited
Página web www.interactivebrokers.co.uk
Teléfono 00800-42-276537; +41-41-726-9500
Autoridad competente Financial Conduct Authority
Fecha 7 de enero de 2020

¿Qué es este producto?

Tipo

Un contrato por diferencia ("CFD") derivado extrabursátil ("OTC"): CFD sobre fórex

Objetivo

Un CFD sobre fórex no es un instrumento cotizado, sino que se opera como un contrato extrabursátil entre Usted y Interactive Brokers (U.K.) Limited (IBKR (UK)).

Un CFD sobre fórex le permite tener acceso a los movimientos de precio del par de divisas subyacente (la divisa base y la divisa de cotización). Un CFD sobre fórex es un acuerdo entre usted e IBKR (UK) para intercambiar la diferencia en precio del subyacente durante un período de tiempo. La diferencia que se intercambiará es determinada por los cambios en el tipo de cambio entre dos divisas. Por lo tanto, si el tipo de cambio de la divisa base sube, usted recibirá efectivo en la divisa de liquidación por parte de IBKR (UK), y viceversa. Un CFD sobre fórex puede comprarse en largo o venderse en corto para adecuarse a su visión de la dirección del mercado en un futuro.

Un CFD sobre fórex es un producto apalancado que requiere que usted deposite como margen una cantidad de capital menor que el valor nominal de la posición. Para inversores minoristas, la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) determina un requisito de margen inicial mínimo, según el par de divisas, del 3.33% o del 5% del valor nominal del CFD sobre fórex y requiere que IBKR (UK) liquide posiciones abiertas si la liquidez de calificación (capital en CFD y PyG de CFD no realizadas) en su cuenta de CFD queda por debajo del 50% de los requisitos de margen inicial para todas las posiciones en CFD. Además, IBKR (UK) establece requisitos internos de margen basados en la volatilidad histórica del subyacente y otros factores y aplicará el requisito de margen interno si este es mayor que el requisito de la AEVM.

Inversor minorista previsto

Este producto está dirigido a inversores que deseen obtener exposición al par de divisas subyacente y que entiendan que, al mantener este instrumento, reciben exposición al activo subyacente sobre una base apalancada y las pérdidas podrían ser superiores al margen inicial depositado para abrir la posición. Tenga en cuenta, sin embargo, que la AEVM prescribe que las pérdidas incurridas por un inversor minorista no pueden, en su totalidad, exceder los fondos invertidos en una cuenta minorista de CFD.

Por ejemplo, usted deposita €10,000 en su cuenta minorista de CFD y abre una posición larga con un valor nominal de €80,000. El margen inicial pagado al abrir la posición es de €4,000. Si la posición pierde el 15% de su valor inicial y se cierra, usted habrá incurrido en una pérdida de €12,000. Esta pérdida consumirá su liquidez total de cuenta, pero, como inversor minorista, no deberá pagar a IBKR (UK) el saldo negativo de €2,000.

Prestaciones de seguros

No



Tiempo

No hay un período de mantenimiento de inversión predeterminado o un vencimiento del contrato implícito en este instrumento; es una inversión indefinida, para comprar y vender a su discreción. Por favor, consulte la página web de IBKR (UK) para ver horarios de negociación.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

El indicador resumido de riesgo es una guía para el nivel de riesgo de este producto, comparado con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda capital debido a los movimientos del mercado.

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía para el nivel de riesgo de este producto, comparado con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda capital debido a los movimientos del mercado o debido a que nosotros no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto como 7 de 7, que es la clase de riesgo más elevada. Esto clasifica las pérdidas potenciales de rendimientos futuros en un nivel muy elevado en condiciones pobres de mercado. Debe tener en cuenta el riesgo de divisa. Cuando opera en un futuro que está denominados en una divisa distinta a la divisa base o en una divisa que tiene en un depósito en su cuenta con nosotros, todo el margen, pérdidas, ganancias y créditos y débitos financieros en relación con ese futuro se calculan utilizando la divisa en la que el futuro está denominados. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador arriba mostrado. En algunas circunstancias, si su cuenta no contiene suficiente liquidez para cumplir con los requisitos de margen aplicables, sus posiciones abiertas se liquidarán. Las pérdidas totales en las que podría incurrir podrían exceder de forma significativa el requisito de margen inicial, pero no pueden exceder la liquidez de su cuenta minorista de CFD. Podría no poder cerrar su posición fácilmente o podría tener que vender a un precio que impactara de forma significativa sus pérdidas/ganancias realizadas. Los mercados podrían bajar durante la noche y sería posible que nosotros no pudiéramos cerrar su posición a un precio que evitara pérdidas superiores al margen depositado originalmente. Si IBKR (UK) no pudiera pagarle lo que se le debe, usted podría perder toda su inversión.

Escenarios de rendimiento

Escenarios (se supone una inversión de 2,000 EUR mantenida durante 4 semanas)		Volatilidad baja	Volatilidad media	Volatilidad alta
Escenario de estrés	Lo que usted podría recibir tras los costes Rentabilidad promedio de cada mes	€1,360 -32%	€999 -50%	€668 -67%
Escenario no favorable	Lo que usted podría recibir tras los costes Rentabilidad promedio de cada mes	€1,617 -19%	€1,323 -34%	€1,114 -44%
Escenario moderado	Lo que usted podría recibir tras los costes Rentabilidad promedio de cada mes	€2,084 +4%	€1,962 -2%	€1,916 -4%
Escenario favorable	Lo que usted podría recibir tras los costes Rentabilidad promedio de cada mes	€2,546 +27%	€2,638 +32%	€2,738 +37%

Los escenarios mostrados indican cómo podría evolucionar su inversión. El escenario de estrés muestra lo que podría recibir en circunstancias extremas de mercado. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. La volatilidad del subyacente es un factor importante; hemos ilustrado el rendimiento posible con volatilidad baja, media y alta.

Los escenarios presentados son un cálculo de rendimientos futuros con base en pruebas pasadas de la variación del valor de esta inversión y no son un indicador exacto. Lo que usted obtenga variará dependiendo de la evolución del mercado y del tiempo que usted mantenga el producto y, de forma importante, de si usted tiene o no suficientes fondos en su cuenta para cubrir las pérdidas descritas. IB liquidará automáticamente posiciones si la liquidez en la cuenta es insuficiente para cumplir con los requisitos de margen.

Las figuras indicadas incluyen todos los costes del producto mismo, pero no incluyen todos los costes que usted pague a su asesor o distribuidor. Las figuras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también podría afectar a la cantidad que usted recibiría. La apertura de una posición larga indica que usted considera que el precio subyacente aumentará y la apertura de una posición corta indica que usted considera que el precio subyacente se reducirá.

¿Qué ocurre si Interactive Brokers (U.K.) Limited no puede pagar?

Interactive Brokers (U.K.) Limited segrega todos los fondos de clientes de su capital propio, según lo requieren las normas de activos de clientes (Client Assets) de la UK FCA. Además, IBKR (UK) participa en el esquema de compensación de servicios financieros (Financial Services Compensation Scheme). Esto significa que si Interactive Brokers (U.K.) Limited no puede pagar, los inversores minoristas y ciertos otros inversores podrían ser elegibles para una compensación de hasta 50,000 GBP, pero podrían, de otra forma, perder toda su inversión inicial y cualquier rendimiento generado por su inversión inicial.



¿Cuáles son los costes?

La reducción en rentabilidad (Reduction in Yield - "RIY") muestra el impacto que los costes totales que usted pague tendrían sobre la rentabilidad de la inversión que usted podría obtener. Los costes totales tienen en cuenta costes únicos, continuos y extraordinarios. La cantidad que se muestra aquí son los costes acumulados del propio producto durante un período de mantenimiento calculado de 4 semanas. Las figuras asumen que usted invierte €2,000 por un valor nominal de €40,000. Estos números son estimados y pueden cambiar en el futuro.

Coste a lo largo del tiempo

La persona que le venda o le asesore sobre este producto podría cargarle otros costes. En ese caso, esta persona le proporcionará información sobre dichos costes y le mostrará el impacto que esos costes tendrán sobre su inversión a lo largo del tiempo.

Período de mantenimiento estimado 4 semanas
Inversión €2,000
Cantidad nominal €40,000
Costes totales -€59.41
Impacto sobre la rentabilidad -3.0%

Composición de los costes

La tabla siguiente muestra:

- El impacto anual de los diferentes tipos de costes.
- El significado de las diferentes categorías de costes.

Esta tabla muestra el impacto sobre la rentabilidad por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0.002%	Comisiones de bróker. Esto es lo máximo que usted pagaría, y podría ser menos.
	Costes de salida	0.002%	Comisiones de bróker. Esto es lo máximo que usted pagaría, y podría ser menos.
Costes continuos	Costes de transacción de cartera	0%	No aplicable
	Otros costes continuos	2.33%	Costes de financiación. Pagados sobre la cantidad nominal con base en el referente de depósito trasnoche más un diferencial máximo del 2.5% anual.
Costes extraordinarios	Tarifas de rendimiento	0%	No aplicable
	Participación en cuenta	0%	No aplicable

¿Cuánto tiempo debería mantenerlo y puedo retirar dinero de forma temprana?

Período de mantenimiento (mínimo requerido) recomendado: ninguno

No hay un período de mantenimiento recomendado ni un período mínimo. No hay consecuencias si usted elige cerrar su posición, excepto la finalización de su exposición al subyacente en ese momento.

Podría darse una terminación temprana en el caso de que su cuenta tenga fondos insuficientes para respaldar el requisito de margen de su posición, como consecuencia de ciertas acciones corporativas o si IBKR (UK), por cualquier motivo, decidiera cancelar el CFD o si IBKR (UK) se declarara insolvente.

¿Cómo puedo presentar quejas?

Las quejas sobre el producto o la conducta del productor del PRIIP deberían dirigirse a Interactive Brokers (U.K.) Limited, Heron Tower, 110 Bishopsgate (Level 20), EC2N 4AY London (complianceuk@interactivebrokers.com).

Enlace: <http://www.interactivebrokers.co.uk/ukcomplaints>.

Otra información relevante

Los términos y condiciones completos del producto se establecen en el acuerdo de cliente de IBKR (UK). Estos documentos pueden encontrarse bajo "Formularios y avisos legales" en www.interactivebrokers.co.uk/disclosure. Hay detalles adicionales en la página "Contratos por diferencia (CFD)" en la misma página web.