



# CFD sobre índices

## 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.

### Producto

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Nombre del producto</b>    | CFD sobre índices  |
| <b>Productor del producto</b> | Interactive Brokers (U.K.) Limited ( <b>IBUK</b> )                             |
| <b>Página web</b>             | <a href="http://www.interactivebrokers.co.uk">www.interactivebrokers.co.uk</a> |
| <b>Teléfono</b>               | Llamar al 00800-42-276537; +44 207-710-5695 para obtener más información       |
| <b>Fecha</b>                  | 22 Marzo 2024  |

**Está a punto de comprar un producto que no es sencillo y podría ser difícil de entender.**

### ¿Qué es este producto?

#### Tipo

Un contrato por diferencia (CFD) derivado extrabursátil (OTC): CFD sobre índices.

#### Objetivos

Un CFD sobre índices no es un instrumento cotizado, sino que se opera como un contrato extrabursátil entre usted e IBUK.

El objetivo de la negociación de este producto es tener acceso a los movimientos de precio del índice subyacente. Un CFD sobre índices es un acuerdo entre usted e IBUK para intercambiar la diferencia en precio del subyacente durante un periodo de tiempo. La diferencia que se intercambiará está determinada por el cambio en el precio del referente del subyacente. Por lo tanto, si el subyacente sube en precio recibirá efectivo por parte de IBUK, y viceversa. Un CFD sobre índices puede comprarse en largo o venderse en corto para adecuarse a su visión de la dirección del mercado en un futuro.

Un CFD sobre índices es un producto apalancado que requiere que usted deposite como margen una cantidad de capital menor. Para inversores minoristas, la Financial Conduct Authority (FCA) determina un requisito de margen inicial mínimo en función del índice del 5 % o el 10 % del valor nominal del CFD sobre índices y requiere que IBUK liquide las 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, IBUK 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 FCA.

Un CFD sobre índices no tiene una fecha vencimiento predefinida, es decir, es una inversión indefinida para comprar y vender a su discreción. No hay un periodo de mantenimiento de inversión recomendado ni un vencimiento del contrato implícito en este instrumento; usted tiene la facultad de determinar el periodo de mantenimiento apropiado en función de su propia estrategia de negociación individual y sus objetivos. No obstante, su posición solo de mantendrá abierta en la medida en que tenga margen disponible.

#### Inversor minorista previsto

La negociación de este producto no será apropiada para todos los inversores. Este producto está dirigido a inversores que tengan conocimientos acerca de los productos apalancados o experiencia con estos productos, que tengan una alta tolerancia al riesgo y entiendan que las pérdidas podrían ser superiores al margen inicial depositado para abrir la posición. Tenga en cuenta, sin embargo, que la FCA 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 GBP en su cuenta minorista de CFD y abre una posición larga con un valor nominal de 40 000 GBP. El margen inicial pagado al abrir la posición es de 4000 GBP. Si la posición pierde el 30 % de su valor inicial y se cierra, usted habrá incurrido en una pérdida de 12 000 GBP. Esta pérdida consumirá su liquidez total de cuenta, pero, como inversor minorista, no deberá pagar a IBUK el saldo negativo de 2000 GBP. Es decir, las pérdidas no podrán exceder sus depósitos.

#### Prestaciones de seguros y costes

Ninguno.



## ¿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 genere pérdidas debido a los movimientos de los mercados.

### Indicador de riesgo



Hemos clasificado este producto como 7 de 7, que es la clase de riesgo más elevada. Esto clasifica las pérdidas potenciales de rendimiento futuro en un nivel muy elevado en condiciones pobres de mercado, lo que puede resultar en la pérdida total del capital que invirtió en este producto. **Debe tener en cuenta el riesgo de divisa, apalancamiento, contraparte, margen, deslizamiento y el riesgo técnico. Todo el margen, ganancias, pérdidas, cargos y créditos financieros en relación con un CFD se calculan utilizando la divisa en la que el CFD está denominados, lo que le expone a las fluctuaciones en el valor de esa divisa en caso de que no sea la divisa base de su cuenta. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado arriba.** 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 y 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. Además, si IBUK no pudiera pagarle lo que se le debe, usted podría perder toda su inversión.

### Información sobre el rendimiento de la inversión

La rentabilidad de su inversión se verá afectada por un conjunto de factores, como la dirección general del mercado, la volatilidad del mercado, lo que incluye posibles shocks del mercado, tipos de cambio, presión inflacionista e intervenciones gubernamentales relacionadas, además del rendimiento independiente del índice subyacente. Si compra o vende un CFD sobre índices en una divisa que no es la divisa base de su cuenta, la rentabilidad final que reciba dependerá del tipo de cambio entre la divisa base y la divisa utilizada para el CFD.

Es importante tener en cuenta que los CFD sobre índices son productos apalancados, lo que significa que las pérdidas y ganancias aumentan en función de los movimientos en el precio del índice subyacente.

El rendimiento independiente del índice refleja el rendimiento de las acciones que lo componen y el grado de diversificación del índice. Por ejemplo, Microsoft tiene un peso del 5,5 % en el S&P 500, sin embargo, en Nasdaq 100 su peso es del 12,5 %. Un movimiento importante de Microsoft tendría más que el doble de impacto en Nasdaq 100. Además, el S&P 500 está diversificado en distintos sectores mientras que el Nasdaq 100 está concentrado en el sector de la tecnología y, por tanto, está más expuesto al riesgo sectorial. Usted debería entender la composición y los perfiles de riesgo de los índices subyacentes que pretende negociar como CFD.

### ¿Qué podría afectar mi rentabilidad de forma positiva?

Un CFD sobre índices abierto a un precio de compra dado generará beneficios si se cierra a un precio de venta superior. Un CFD sobre índices abierto a un precio de venta dado generará beneficios si se cierra a un precio de compra inferior. Los acontecimientos favorables respecto de cualquiera de los factores mencionados anteriormente, o una combinación de ellos, podrían tener un impacto positivo en su inversión. En tales circunstancias, el nivel de apalancamiento inherente en un CFD aumentará aún más su rentabilidad.

Por ejemplo, si las condiciones del mercado son favorables y las acciones que integran el índice tienen un rendimiento mayormente acorde con el mercado, podrá obtener un rendimiento excelente en el índice. Si algunos componentes tienen un mal rendimiento, pero los mercados en general presentan un buen rendimiento, también podrá obtener un resultado positivo.

### ¿Qué podría afectar mi rentabilidad de forma negativa?

Un CFD abierto a un precio de venta dado supondrá pérdidas si se cierra a un precio de compra superior. Un CFD abierto a un precio de compra dado supondrá pérdidas si se cierra a un precio de venta superior.

Los acontecimientos adversos respecto de los factores mencionados anteriormente afectarán su inversión de forma negativa. En caso de que esto ocurra, el apalancamiento desplegado en el CFD multiplicará las pérdidas. Si el valor de su cuenta cayera por debajo del requisito de margen de mantenimiento, Interactive Brokers podrá cerrar su posición y esto tendrá como resultado la pérdida de la totalidad del saldo en su cuenta.

A pesar de que los índices generalmente están bien diversificados en comparación con las carteras de acciones individuales, pueden sufrir pérdidas significativas durante periodos de alta volatilidad en el mercado debido al apalancamiento. Según se ha indicado antes, dicha volatilidad, incluso si fuera temporal, puede desencadenar liquidaciones automáticas que realizarán sus pérdidas antes de que el índice subyacente tenga la oportunidad de recuperarse.



## ¿Qué ocurre si IBUK no puede pagar?

Si IBUK no puede pagar, usted podría perder el valor de su inversión. IBUK segrega todos los fondos de clientes de sus fondos propios según lo dispuesto en las Normativas relativas a los activos de los clientes de la Financial Conduct Authority (FCA) del Reino Unido. Además, IBUK participa del Financial Services Compensation Scheme. Esto significa que, si IBUK no puede pagar, los inversores minoristas y otros inversores determinados podrían ser elegibles para una indemnización de hasta 85 000 GBP, pero podrán de otro modo perder todas sus inversiones iniciales y todo beneficio obtenido a partir de sus inversiones iniciales. Visite [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk) para obtener más información y consultar los criterios de elegibilidad.

## ¿Cuáles son los costes?

La reducción en rentabilidad (Reduction in Yield o RIY) muestra el impacto que tendrían los costes totales que usted pague sobre la rentabilidad de la inversión que 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 periodo de mantenimiento calculado de 4 semanas. Estas cifras son estimadas y pueden cambiar en el futuro.

### Costes a lo largo del tiempo

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

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| Inversión nominal: 10 000 GBP  | Si liquida después de 4 semanas |
| Costes totales   | £53.40                          |
| Impacto de los costes*   | 0.53%                           |
| *Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad durante el periodo de mantenimiento supuesto y un escenario de rentabilidad moderada para un índice de volatilidad media. Por ejemplo, muestra que, si sale después de 28 días, la rentabilidad media prevista es del 0,04 % antes de los costes y del -0,5 % después de los costes. |                                 |

### Composición de los costes

La tabla siguiente muestra:

- El impacto de los diferentes tipos de costes sobre la rentabilidad de la inversión que podría obtener.
- El significado de las diferentes categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida                                    |   | Coste si cancela después de 28 días |
|--|---|-------------------------------------|
| Costes de entrada  | Comisiones de bróker del 0,008 %. Son los gastos que paga al ingresar su inversión. Esto es lo máximo que usted pagaría, y podría ser menos.          | £0.55                               |
| Costes de salida   | Comisiones de bróker del 0,008 %. Son los costes que paga al ingresar su inversión. Esto es lo máximo que usted pagaría, y podría ser menos.          | £0.55                               |
| Costes continuos   |   |                                     |
| Gastos de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento | Costes de financiación del 6,87 % sobre la cantidad nominal con base en el referente de depósito trasnoche más un diferencial máximo del 2,5 % anual. | £52.30                              |
| Costes de transacción  | Este producto no tiene costes de transacción.   | No se aplica                        |
| Costes incidentales asumidos en condiciones específicas              |   |                                     |
| Comisiones de rentabilidad   | Este producto no está sujeto a comisiones de rentabilidad.  | No se aplica                        |

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

### Periodo de mantenimiento recomendado:

No hay un periodo de mantenimiento recomendado ni un periodo mínimo. No hay consecuencias si usted elige cerrar su posición, excepto la finalización de su exposición al subyacente en ese momento. Podría darse una cancelación temprana en el caso de que su cuenta tenga fondos insuficientes para respaldar el requisito de margen de su posición o si IBUK, por cualquier otro motivo, decidiera discontinuar el CFD, o si IBUK se declarara insolvente.

## ¿Cómo puedo presentar quejas?

Las quejas sobre el producto o la conducta de IBUK deberían dirigirse a Interactive Brokers (U.K.) Limited, 20 Fenchurch Street, Floor 12, London EC3M 3BY ([ibukcomplaints@interactivebrokers.co.uk](mailto:ibukcomplaints@interactivebrokers.co.uk)). IBUK mantiene un [Procedimiento de gestión de reclamaciones](#) donde puede obtener más información acerca de cómo presentar una queja y qué esperar. En algunas ocasiones, podrá remitir su queja al servicio Financial Ombudsman Service (FOS). Consulte una copia del [folleto para consumidores](#) del FOS.

## Otra información relevante

Si bien este documento de información clave es un resumen detallado de este producto, no contiene toda la información relacionada con el mismo. Si desea consultar las especificaciones del producto (horario de negociación, cálculo de margen, apalancamiento, volúmenes de contratos, etc.), visite la [sección de productos](#) disponible en nuestra página web. Los términos y condiciones y las políticas que se muestran en nuestra página web, [www.interactivebrokers.co.uk](http://www.interactivebrokers.co.uk), contienen información importante relativa a su cuenta. Usted debería asegurarse de estar familiarizado con los términos y condiciones y las políticas que apliquen a su cuenta.