CFD sobre acciones
Documento de datos fundamentales

Objetivo

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No es material de márquetin. 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

Nombre del producto	CFD sobre acciones
Productor del producto	Interactive Brokers (U.K.) Limited (**IBUK**)
Sitio web	www.interactivebrokers.co.uk
Teléfono	Llamar al 00800-42-276537; +44 207-710-5695 para obtener más información
Autoridad competente	La Financial Conduct Authority («FCA») del Reino Unido es responsable de supervisar a IBUK en relación con este documento de datos fundamentales
Fecha del KID	19 de marzo de 2025

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**) sobre derivados extrabursátiles (**OTC**): CFD sobre acciones.

Plazo

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

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 (p. ej. debido a detenciones, suspensiones, errores, falta de liquidez o volatilidad en el mercado para el producto subyacente, parámetros de beneficios o riesgos propios de IBUK, errores técnicos, problemas de comunicación, eventos del mercado o acontecimientos políticos, económicos o gubernamentales, casos fortuitos o de la naturaleza), o si IBUK se declarara insolvente.

Objetivos

Un CFD sobre acciones 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 de la acción subyacente sin tener en propiedad dicha acción. Un CFD sobre acciones es un acuerdo entre usted e IBUK para intercambiar la diferencia de precio del activo subyacente durante un período de tiempo. La diferencia que se intercambiará está determinada por el cambio en el precio de referencia del subyacente. Por lo tanto, si el subyacente sube en precio y usted tiene un CFD en largo, recibirá efectivo por parte de IBUK, y viceversa. Un CFD sobre acciones puede comprarse en largo o venderse en corto para adecuarse a su visión de la dirección del mercado en un futuro.

Un CFD sobre acciones es un producto apalancado que requiere que usted deposite como margen una cantidad de capital menor, en lugar de pagar el valor total de su exposición. El nivel de apalancamiento depende del requisito de margen para el CFD sobre acciones concreto. Usted pagará un margen inicial cuando la posición se abra. Para inversores minoristas, la Financial Conduct Authority (FCA) determina un requisito de margen inicial mínimo del 20 % del valor nocional del CFD sobre acciones, 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.

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.

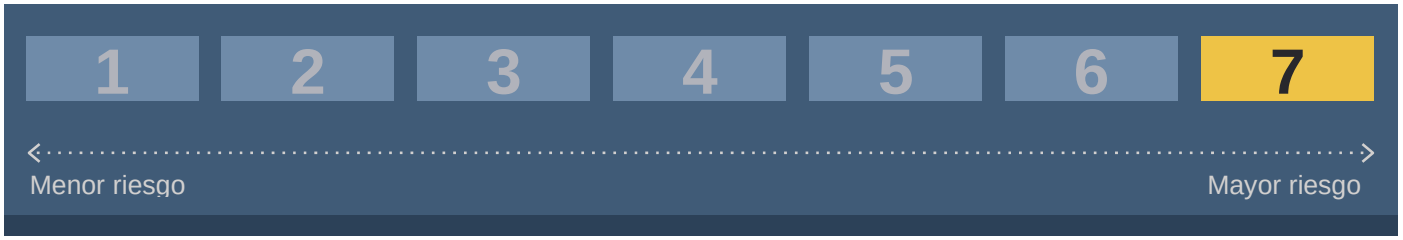
Por ejemplo, usted deposita 10 000 GBP en su cuenta minorista de CFD y abre una posición larga con un valor nocional de 20 000 GBP. El margen inicial pagado al abrir la posición es de 4000 GBP. Si la posición pierde el 60 % de su valor inicial y se cierra, usted habrá incurrido en una pérdida de 12 000 GBP. Esta pérdida consumirá toda la liquidez de su 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

Ninguna.

¿Qué riesgos corro 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 del mercado o debido a que nosotros no podamos pagarle.



Indicador de riesgo

Hemos clasificado este producto como 7 de 7, que es la clase de riesgo más elevada. Esto clasifica las pérdidas potenciales a partir del 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 y débitos financieros en relación con un CFD se calculan utilizando la divisa en la que el CFD está denominado, 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 la rentabilidad de la inversión

Un CFD generará ganancias o pérdidas que reflejen los movimientos de precio en la acción subyacente. 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 perturbaciones del mercado, tipos de cambio, presión inflacionista e intervenciones gubernamentales relacionadas, además del rendimiento independiente de la acción subyacente. Si compra o vende un CFD en una divisa que no es la divisa base de su cuenta, la rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre la divisa base y la divisa utilizada para el CFD.

Es importante tener en cuenta que los CFD son productos apalancados, lo que significa que las pérdidas y ganancias aumentan en función de los movimientos en el precio de las acciones subyacentes. El rendimiento independiente de la acción puede, en cambio, verse afectado por el éxito (o fracaso) del negocio subyacente, las acciones corporativas, las noticias importantes sobre la empresa, las intervenciones reglamentarias, etc. A nivel individual de la empresa, cualquiera de estos factores puede tener un impacto considerable en el rendimiento de la acción, lo que incluye dejarla sin valor alguno. Debe comparar el rendimiento de su cartera de CFD con un índice de mercado pertinente y bien establecido, como el S&P 500 para acciones estadounidenses o el DAX para acciones alemanas. Esto le permitirá comprender mejor el rendimiento de su cartera, y de los CFD individuales que la integran, en comparación con el mercado en general.

¿Qué podría afectar mi rentabilidad de forma positiva?

Un CFD abierto a un precio de compra dado generará beneficios si se cierra a un precio de venta superior. Un CFD 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 el rendimiento independiente de la acción subyacente es sólido y las condiciones del mercado son favorables, podrá obtener un rendimiento excelente. Si el rendimiento independiente es malo, 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 venta dado supondrá pérdidas si se cierra a un precio de compra superior. Los acontecimientos adversos respecto de estos factores afectarán su inversión de forma negativa. En caso de que esto ocurra, el apalancamiento desplegado en el CFD multiplicará la pérdida. Su inversión en CFD puede quedar sin valor, aunque la acción subyacente no se devalúe. 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.

Es importante tener en cuenta que una cartera bien diversificada reduce el riesgo de su inversión en general. Por el contrario, una cartera concentrada hace que toda su inversión sea vulnerable a los movimientos extremos en acciones individuales. Incluso las carteras bien diversificadas pueden sufrir pérdidas significativas durante períodos 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 las acciones subyacentes tengan la oportunidad de recuperarse. El tratamiento fiscal de su inversión dependerá de sus circunstancias individuales y de su residencia fiscal, y podrá cambiar en el futuro. Los impuestos pueden disminuir el rendimiento de su inversión.

¿Qué pasa 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 es miembro 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 toda su inversión inicial y todo beneficio obtenido a partir de su inversión inicial. Visite www.fscs.org.uk para obtener más información y consultar los criterios de elegibilidad.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (**RIY**) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a un período de mantenimiento estimado de 4 semanas. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión nocional de 10 000 GBP	**Si cobra después de 28 días**
Costes totales	50,66 GBP
Impacto sobre la rentabilidad (RIY) por año	0,51 %
*Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad durante el período de mantenimiento supuesto. Por ejemplo, muestra que, si sale después de 28 días, la rentabilidad media prevista es del -0,2 % antes de los costes y del -0,7 % después de los costes.	

Composición de los costes

El cuadro siguiente especifica:

- El impacto de los diferentes tipos de costes.
- 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 corretaje del 0,013 %. Son los costes que paga al ingresar su inversión. Es la cantidad máxima que usted pagará, y podría ser menos.	1,30 GBP
Costes de salida	Comisiones de corretaje del 0,013 %. Son los costes que paga al salir de su inversión. Es la cantidad máxima que usted pagará, y podría ser menos.	1,30 GBP
Costes corrientes		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos o de explotación	Costes de financiación del 6,06 % con base en el referente de depósito trasnoche más un diferencial máximo del 2,5 % anual.	48,06 GBP
Costes de operación	Este producto no tiene costes de operación.	No se aplica
Costes accesorios asumidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no está sujeto a comisiones de rendimiento.	No se aplica

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado

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

Podría ocurrir una rescisión anticipada 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 se declarara insolvente.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, puede ponerse en contacto con Interactive Brokers (U.K.) Limited, 20 Fenchurch Street, Floor 12, London EC3M 3BY (ibukcomplaints@interactivebrokers.co.uk). IBUK mantiene un Procedimiento de gestión de reclamaciones donde puede obtener más información acerca de cómo presentar una reclamación y qué esperar. En algunas ocasiones, podrá remitir su reclamación al servicio Financial Ombudsman Service (FOS). Consulte una copia del folleto para consumidores del FOS. Si adquirió el producto mediante un asesor o alguien distinto de IBUK, también puede ponerse en contacto con la persona que le asesoró o le vendió el producto.

Otros datos de interés

Si bien este documento de datos fundamentales 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 nuestro sitio web. Los términos y condiciones, y las políticas que se muestran en nuestro sitio web 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. Consulte en nuestro sitio web el porcentaje actual de clientes minoristas que pierden dinero al operar con CFD.