Futuro sobre plomo

Documento de información clave

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	Futuro sobre metales extrabursátil: plomo
Productor del producto	Interactive Brokers (U.K.) Limited (**IBUK**)
Página web	**www.interactivebrokers.co.uk**
Teléfono	Llamar al 00800-42-276537; +44 207-710-5695 para obtener más información
Fecha	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 futuro derivado extrabursátil ("**OTC**"): futuro sobre metales extrabursátil

Objetivo

Un futuro sobre metales extrabursátil es una transacción extrabursátil con IBUK como contraparte que refleja los términos de un contrato de mercado de metales para comprar o vender una cantidad estándar de un metal en una fecha concreta a un precio acordado en el día de transacción. El objetivo de la negociación de este producto es tener acceso al instrumento subyacente. No obstante, la transacción que introduce con IBUK es extrabursátil y no es un contrato de cliente registrado con un mercado de metales. Usted acepta cerrar la posición abierta en el futuro sobre metales extrabursátil 3 días hábiles antes del vencimiento y liquidar en efectivo la diferencia en precio entre el valor del contrato en el momento en que se negoció y el valor de mercado actual. La diferencia que se intercambiará está determinada por el cambio en el precio del referente del subyacente y si usted es el comprador o el vendedor. Por lo tanto, si el subyacente sube en precio y usted tiene un futuro en largo, recibirá efectivo de la contraparte, y viceversa. Un futuro puede comprarse en largo o venderse en corto para adecuarse a su visión de la dirección del mercado del instrumento subyacente.

Un futuro sobre metales extrabursátil es un producto apalancado que requiere que usted deposite como margen una pequeña cantidad de capital, en lugar de pagar el valor total del subyacente. El nivel de apalancamiento depende del requisito de margen para el contrato de futuros individual. Usted pagará un margen inicial cuando la posición se abra. IBUK establece los requisitos de margen mínimos en función de la volatilidad histórica del subyacente y otros factores.

Un futuro sobre metales extrabursátil tiene una fecha de vencimiento predeterminada, es decir, no es una inversión indefinida. Sin embargo, no hay un período de mantenimiento de inversión recomendado, aunque el contrato vencerá según su fecha de vencimiento. Su posición solo se 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 a la inversión original.

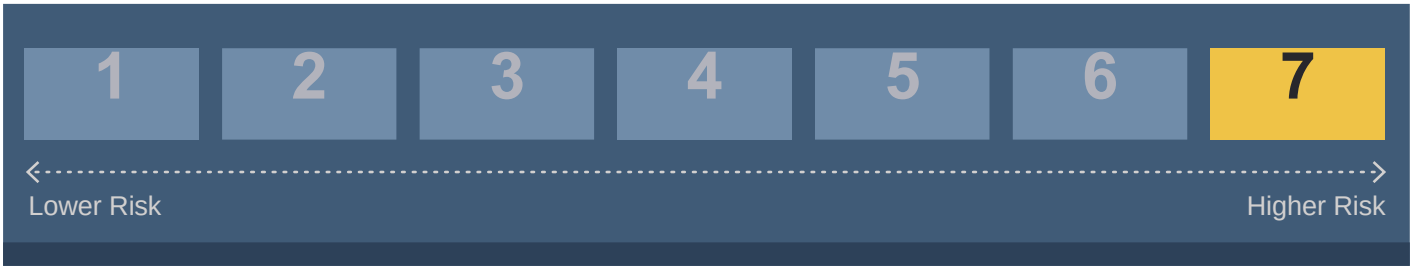
Prestaciones de seguros y costes

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 rendimientos futuros 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 y créditos y débitos financieros en relación con un contrato se calculan utilizando la divisa en la que el contrato 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 arriba mostrado.** 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 la cantidad invertida.** 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. Este producto no incluye ninguna protección frente al rendimiento futuro del mercado, de modo que usted podría perder toda o parte de su inversión. Si IBUK no pudiera pagarle lo que se le debe, usted podría perder toda su inversión.

Información sobre el rendimiento de la inversión

Un futuro extrabursátil con base en la LME generará ganancias o pérdidas como resultado de los movimientos de precio en el futuro subyacente. La rentabilidad de su inversión se verá afectada por un conjunto de factores, como el entorno macroeconómico que influye en la oferta y la demanda industriales y la demanda del metal como inversión. Los precios de los metales preciosos suelen ser muy volátiles.

Es importante tener en cuenta que los futuros extrabursátiles con base en la LME son productos apalancados, lo que significa que las pérdidas y ganancias aumentan en función de los movimientos en el precio del futuro subyacente.

Si compra o vende un futuro extrabursátil con base en la LME en una divisa que no es la divisa base de su cuenta, la rentabilidad final que podrá recibir dependerá del tipo de cambio entre la divisa base y la divisa utilizada para el futuro.

¿Qué podría afectar mi rentabilidad de forma positiva?

Un futuro extrabursátil con base en la LME abierto a un precio de compra dado generará beneficios si se cierra a un precio de venta superior. Uno 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 futuro extrabursátil con base en la LME aumentará aún más su rentabilidad.

Por ejemplo, si las condiciones económicas son favorables y existe una alta demanda subyacente para el metal, podrá obtener un rendimiento excelente. Si las condiciones subyacentes son indiferentes, pero hay un gran interés en la inversión, también podrá obtener un resultado positivo.

¿Qué podría afectar mi rentabilidad de forma negativa?

Un futuro extrabursátil con base en la LME abierto a un precio de compra dado supondrá pérdidas si se cierra a un precio de venta inferior. Uno abierto a un precio de venta dado supondrá pérdidas si se cierra a un precio de compra superior.

Los acontecimientos adversos respecto de los factores descritos anteriormente afectarán su inversión de forma negativa. En caso de que esto ocurra, el apalancamiento desplegado en el futuro extrabursátil con base en la LME multiplicará la pérdida. Si el valor de su cuenta cayera por debajo del requisito de margen de mantenimiento, Interactive Brokers podrá cerrar su posición y las pérdidas podrán exceder el saldo en su cuenta. Usted tendría que reembolsar a Interactive Brokers este exceso de pérdidas.

Además, se pueden sufrir pérdidas significativas durante periodos de alta volatilidad de 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 metal 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 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 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 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 esos costes tendrán sobre su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión nocional: 10 000 USD	Si liquida después de 4 semanas
Costes totales	$2.77
Impacto de los costes*	0.03%
*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 -0,4 % antes de los costes y del -0,4 % 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 de 7,30 USD por contrato. Son los gastos que paga al ingresar su inversión. Esto es lo máximo que usted pagaría, y podría ser menos.	$1.38
Costes de salida	Comisiones de bróker de 7,30 USD por contrato. Son los costes que paga al ingresar su inversión. Esto es lo máximo que usted pagaría, y podría ser menos.	$1.38
Costes continuos		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	Este producto no tiene costes de financiación.	No se aplica
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?

Período de mantenimiento recomendado

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. El contrato vencerá en la fecha de vencimiento especificada en ese contrato de futuros.

¿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). 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, 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.