

Documento de información clave – CFD en Forex

Propósito

Este documento proporciona información clave sobre este producto de inversión. No es material de marketing. Nos vemos obligados por ley a solicitar esta información para ayudarte a entender la naturaleza, los costes, los beneficios y pérdidas potenciales de este producto, y para ayudarte a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: Contrato por diferencia sobre Fórex.

Origen del producto: Indication Investments Ltd ("la Compañía" o "nosotros"), entidad autorizada y regulada por la Comisión de Bolsa y Valores de Chipre, con número de licencia CIF 164/12.

Información adicional: Si quieres más información sobre la Compañía, entra en www.libertex.com. Puedes ponerte en contacto con nosotros enviando un correo electrónico a la dirección info@libertex.com o llamando al número de teléfono +35722025100.

Este documento fue creado o actualizado por última vez el 1 de julio de julio de 2023.

Advertencia

Estás a punto de comprar un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de entender.

¿En qué consiste este producto?

Tipo

Se trata de un Contrato por diferencia (CFD) de derivados over the counter o extrabursátiles (OTC) sobre CFD de Fórex.

Objetivo

Los CFD de Fórex no son un instrumento cotizado en bolsa, sino que se opera con estos bajo la forma de un contrato extrabursátil entre el Cliente y la Compañía.

Los CFD sobre Fórex le permiten ganar exposición a los movimientos en los precios del activo subyacente. Un CFD de Fórex es un acuerdo entre el Cliente y la Compañía para intercambiar la diferencia en el precio del activo subyacente durante un determinado periodo de tiempo. La diferencia con la que se opera viene determinada por el cambio en el precio de referencia del activo subyacente. En consecuencia, si el precio del activo subyacente se incrementa y te has posicionado en largo sobre tus CFD, recibirás efectivo de la Compañía, y viceversa. Un CFD de Fórex se puede comprar en largo o vender en corto para adaptarlo a la dirección que el Cliente crea que el mercado seguirá en el futuro.

Los CFD de Fórex son un producto apalancado que requiere que el Cliente deposite una suma inferior de efectivo a modo de margen en lugar de tener este que pagar el valor total de la exposición que gana. El nivel de apalancamiento depende del requisito de margen para el CFD de Fórex concreto. Pagarás un margen inicial por adelantado cuando se abra la posición. En el caso de inversores minoristas, la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) impone un margen inicial mínimo del 3,33 % del valor teórico de los CFD de Fórex. Así mismo, la ESMA exige que la Compañía liquide las posiciones abiertas si el capital admisible (CFD cash y beneficios y pérdidas no realizadas de CFD) en la cuenta del Cliente cae por debajo del 50 % de los requisitos de margen inicial para todas las posiciones sobre CFD. Así mismo, la Compañía establece unos requisitos de margen de reserva basados en la volatilidad histórica de los activos subyacentes, entre otros factores, y aplicará el requisito de margen de reserva cuando este sea superior a los requisitos marcados por la ESMA.

Inversor minorista previsto

Este producto está destinado a inversores que deseen ganar exposición al activo subyacente y que entienden que, al retener este instrumento, reciben exposición al activo subyacente sobre una base apalancada y podrían perder una cifra superior al margen inicial depositado para abrir la posición. Nótese no obstante que, según estipula ESMA, las pérdidas sufridas por un inversor minorista no podrán superar en su totalidad los fondos invertidos en una cuenta de CFD minorista. Digamos a modo de ejemplo que un inversor minorista depositó 10.000 € en su cuenta y usó 1.000 € como margen para abrir una posición con un valor teórico de 30.000 €. Si esta posición perdiera el 50 % de su valor, la pérdida máxima para el inversor sería su margen inicial de 1.000 €, y no ya de 15.000 €.

Ventajas del seguro: Ninguna

Plazo

No hay ningún período predeterminado para mantener las inversiones ni para que venza el contrato de forma implícita en este instrumento; se trata de una inversión abierta que puedes comprar y vender a tu entera discreción. Para conocer el horario de trading, entra en la web de la Compañía.

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
Riesgo menor						Riesgo mayor



El indicador resumido de riesgo es una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto se devalúe debido a los movimientos en los mercados o al hecho de que la Compañía no pueda pagar la suma debida. Hemos clasificado este producto como 7 de 7, que es la clase de riesgo más alta. Evalúa las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro a un nivel muy alto en condiciones de mercado deficientes.

Sé consciente del riesgo de la divisa. Cuando operas con un CFD que está denominados en una moneda distinta de la moneda base o de una divisa que tienes en un depósito en tu cuenta con nosotros, todos los márgenes, beneficios, pérdidas y créditos de financiación y débitos en relación con ese CFD se calculan utilizando la moneda en la que está denominados el CFD. Este riesgo no se incluye en el indicador que se muestra arriba. En algunas circunstancias, si tu cuenta no contiene suficiente capital propio para cumplir con los requisitos de margen aplicables, se liquidarán tus posiciones abiertas. **La pérdida total que puedes sufrir puede exceder significativamente el margen inicial requerido, pero no puede exceder el capital en tu cuenta de CFD minorista.** Tal vez no puedas cerrar tu posición fácilmente o tengas que vender a un precio que impacte tu ganancia/pérdida realizada de forma significativa. Los mercados pueden caer de la noche a la mañana, y es posible que no podamos cerrar tu posición a un precio que evite pérdidas mayores que el margen originalmente depositado. Este producto no incluye ninguna protección contra futuros rendimientos del mercado, por lo que podrías perder una parte o toda la inversión. En caso de que la Compañía no pueda pagarte lo que te debe, perderás la totalidad de tu inversión. Sin embargo, podrías tener la posibilidad de acogerte al programa de protección al consumidor (consulta el apartado "¿Qué ocurre si Indication Investments Ltd es incapaz de hacer frente al pago?"). El indicador arriba mostrado no está incluido en este programa de protección.

Supuestos de rendimiento

La imagen que aparece más abajo muestra los resultados posibles de tu inversión, lo que te permite comparar con las posibilidades que ofrecen otros productos. Estos supuestos aplicables a la plataforma Libertex no son más que una estimación del rendimiento futuro realizada a partir de las fluctuaciones en el valor de esta inversión apreciadas en el pasado, por lo que no son indicadores precisos. El rendimiento que tengas al final dependerá del comportamiento del mercado y del periodo de tiempo que retengas los CFD. El supuesto de estrés indica el rendimiento potencial ante un mercado extremadamente volátil, pero no tiene en cuenta aquellas circunstancias por las que podríamos no hacer frente al pago.

Supuestos (contando con una inversión en largo sobre EURUSD de 3,333,00 €, retenida durante 3 semanas con un multiplicador de 30)	Volatilidad baja	Volatilidad media	Volatilidad alta
---	------------------	-------------------	------------------

Supuesto de estrés	Suma que podrías recibir después de los costes (inversión más beneficios/pérdidas)	935,25 €	268,65 €	-64,65 €
	Rendimiento a final de mes	-65%	-80%	-95%
Supuesto desfavorable	Cuánto podrías llevarte después de los gastos (inversión más beneficios o pérdidas)	2.268,45 €	1.935,15 €	1.435,20 €
	Rendimiento a final de mes	-25%	-35%	-50%
Supuesto moderado	Cuánto podrías llevarte después de los gastos (inversión más beneficios o pérdidas)	3.268,35 €	3.435,00 €	3.601,65 €
	Rendimiento a final de mes	5 %	10%	15 %
Supuesto favorable	Cuánto podrías llevarte después de los gastos (inversión más beneficios o pérdidas)	4.768,20 €	5.101,50 €	5.768,10 €
	Rendimiento a final de mes	50%	60 %	80%

Se ha usado las siguientes suposiciones para crear los supuestos descritos en la tabla 1:

Símbolo	EUR/USD
Spread (SPR)	0,00
Comisión	- 0,005 %
Precio de apertura Bid/Ask (OP)	1,09182 / 1,09182
Tamaño de la operación (S)	100.000 unidades
Margen % (M%)	3,33 %
Margen requerido (MR=OP x S x M%)	3.639,04 \$
Valor teórico de la operación (NV = S x OP)	109,182 \$
Valor teórico en la divisa de la cuenta	100.000,00 € (109,182 \$ / 1,09182)
Divisa de la cuenta (AC)	EUR
Tasa EURUSD	1,09182
Swap (largo/corto)	-0,0050 % / - 0,0103 %

Tabla 1:

Supuesto de rendimiento COMPRA	Precio de cierre	Diferencia en el precio	Beneficio/Pérdida (USD)	Beneficio/Pérdida (€)
Favorable	1,10281	0,01099	1.099 \$	1.006,58 €
Moderado	1.09781	0,00599	599 \$	548,63 €
Desfavorable	1,08781	-0,00401	-401 \$	-367,28 €
Estrés	1,06281	-0,02901	-2.901 \$	-2,657,03 €

Supuesto de rendimiento VENTA	Precio de cierre	Diferencia en el precio	Beneficio/Pérdida (USD)	Beneficio/Pérdida (€)
Favorable	1,08281	0,00901	901 \$	825,23 €
Moderado	1,08781	0,00401	401 \$	367,28 €
Desfavorable	1,09781	-0,00599	-599 \$	-548,63 €
Estrés	1,12281	-0,03099	-3.099 \$	-2.838,38 €

Los supuestos mencionados muestran el rendimiento que tu inversión podría ofrecer. El supuesto de estrés muestra la cantidad que podrías recuperar en circunstancias extremas de mercado. Puede compararlos con los supuestos para otros productos. La volatilidad del activo subyacente es un factor importante; hemos ilustrado el posible rendimiento con volatilidad baja, media o alta.

Los supuestos arriba descritos no son más que una estimación del rendimiento futuro realizada a partir de las variaciones en el valor de esta inversión previamente observadas, y no son un indicador exacto. Los resultados obtenidos por el Cliente dependerán del comportamiento del mercado y de cuánto tiempo retenga el producto y, lo que es importante, de si cuenta o no con fondos suficientes en su cuenta para soportar las pérdidas representadas. La Compañía liquidará automáticamente las posiciones si el capital en la cuenta es insuficiente para cumplir con los requisitos de margen.

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no ya todos los gastos que el Cliente pueda pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar al importe que reciba. Abrir una posición larga supone que crees que el precio del activo subyacente aumentará, mientras que abrir una posición corta significa que crees que el precio del activo subyacente disminuirá.

La evolución del mercado en el futuro no se puede predecir con exactitud. Los supuestos mostrados solo indican algunos de los posibles resultados. El rendimiento real podría ser inferior.

¿Qué sucede si Indication Investment Ltd es incapaz de hacer frente al pago?

En el caso de que la Compañía no estuviese en disposición de satisfacer sus obligaciones financieras hacia ti, podrías perder el valor de tu inversión. No obstante, y en estricta aplicación de los requisitos reglamentarios, la Compañía separa todos los fondos de clientes minoristas del dinero propio de la Compañía. La Compañía es también miembro del Fondo de Compensación para Inversores (ICF), que cubre las inversiones admitidas con hasta 20 000 euros por persona. Puedes encontrar más información en el documento legal "[Fondo de Compensación para Inversores](#)".

Costes en el tiempo

Supuesto largo	Si liquidas el mismo día	Si liquidas transcurrida 1 semana	Si liquidas transcurridas 2 semanas	Si liquidas transcurridas 3 semanas
Coste del spread	0	0	0	0
Comisiones	100.000 x 0,005 % = 5 €	100.000 x 0,005 % = 5 €	100.000 x 0,005 % = 5 €	100.000 x 0,005 % = 5 €
Swaps	0	100.000 x (0,0103 %) x 7 = 72,10 €	100.000 x (0,0103 %) x 14 = 144,20 €	100.000 x (0,0103 %) x 21 = 216,3 €
Ajuste del margen	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €
Costes totales (€)	15 €	87,10 €	159,20 €	231,30 €

Supuesto corto	Si liquidas el mismo día	Si liquidas transcurrida 1 semana	Si liquidas transcurridas 2 semanas	Si liquidas transcurridas 3 semanas
Coste del spread	0	0	0	0
Comisiones	100.000 x 0,005 % = 5 €	100.000 x 0,005 % = 5 €	100.000 x 0,005 % = 5 €	100.000 x 0,005 % = 5 €
Swaps	0	100.000 x (0,005 %) x 7 = 35,00 €	100.000 x (0,0050 %) x 14 = 70,00 €	100.000 x (0,0050 %) x 21 = 105,00 €
Ajuste del margen	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €	3.639,04 / 1,09182 x 0,3 % = 10 €
Costes totales (€)	15 €	50 €	85 €	120 €

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra los distintos tipos de categorías de coste y su significado:

La siguiente tabla muestra los distintos tipos de categorías de coste y su significado:				
Costes únicos	Costes de entrada	Spread	Todas las plataformas	La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta se denomina spread o diferencial. Si quieres más información, entra en https://libertex.com/specification .
		Comisión	Todas las plataformas	Le cobraremos un pequeño porcentaje cada vez que abra una operación sobre CFD. Si quieres más información, entra en https://libertex.com/specification .
	Costes de salida	Ajuste del margen	Todas las plataformas	El ajuste de margen se cobrará sólo cuando la divisa de la Cuenta de Operación del Cliente sea diferente a la divisa cotizada del activo subyacente. El ajuste del margen es de hasta un máximo del 0,3 % y se aplicará al cierre de la operación. La comisión se cobrará y se verá reflejada una vez se haya cerrado la posición. Consulta el ejemplo disponible en el documento Especificaciones sobre la ejecución de operaciones de trading. Si quieres más información, entra en https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Costes recurrentes	Otros costes en curso	Swap diario	Todas las plataformas	Se le cobrará una comisión a tu cuenta por cada noche que mantengas la posición. Esto significa que, cuanto más tiempo mantengas una posición, mayor será su coste. Si quieres más información, entra en https://libertex.com/specification .
		Rollover	Todas las plataformas	Te cobramos por renegociar un contrato de futuros al mes siguiente o al trimestre, igual al spread que tengas para abrir y cerrar una operación. Consulta el ejemplo disponible en el documento Especifics of Trading Operations Execution para más información.
Otros costes		Tasa por inactividad	Todas las plataformas	Si la Cuenta del Cliente está inactiva durante 180 días naturales (p.e. no hay operaciones, no hay posiciones abiertas, no se retira dinero ni se deposita), la empresa se reserva el derecho de cobrar una cuota de mantenimiento de cuenta inactiva de 10 EUR al mes (o 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN respectivamente)* para mantener la Cuenta abierta. *Solo se cobrará una tasa por inactividad cuando el Saldo de la Cuenta sea inferior a 5.000 EUR (o 4.500 GBP, 5.300 CHF o 22.500 PLN, según corresponda).

¿Cuánto tiempo debo retener? ¿Puedo retirar el dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendando (mínimo requerido): Ninguno

No existe ningún período de retención recomendado ni un periodo de retención mínimo. No hay ninguna consecuencia si decides cerrar tu posición, más allá de poner fin a tu exposición al subyacente en ese momento. La rescisión anticipada podrá darse cuando el Cliente no disponga en su cuenta de los fondos necesarios para hacer frente a los requisitos de margen de su posición. También podrá darse como resultado de determinadas acciones corporativas, noticias, cuando la Compañía por cualesquiera motivos decida interrumpir los CFD, o en caso de que Indication Investments Ltd fuese declarada insolvente.

¿Cómo puedo poner una reclamación?

Toda consulta, inquietud o problema que puedas tener sobre los servicios que proporcionamos en virtud del Acuerdo con el Cliente deberá ser reflejada por escrito y remitida al departamento de Atención al Cliente a través de la página "[Ponte en contacto con nosotros](#)" en nuestra web. Si quieres presentar una reclamación formal sobre tu cuenta o tus operaciones con la Compañía, contacta con el departamento de Conformidad enviando un correo electrónico a la dirección compliance@libertex.com. Para obtener más información revise nuestro "[Procedimiento sobre reclamaciones de Clientes](#)". Si considera que no hemos resuelto satisfactoriamente su reclamación, siempre cabe la posibilidad de remitir su reclamación al Servicio de Mediación Financiera de Chipre. Para más información, entra en <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Otra información relevante

Si compruebas cierto retraso entre el momento en que realizas tu orden y el momento en que se ejecuta, es posible que tu orden no se ejecute al precio esperado. Los Términos y condiciones de trading, así como todas las Políticas relacionadas y otros documentos de divulgación de nuestra web, contienen información importante sobre tu Cuenta. Debes familiarizarte con todos los términos y políticas que afectan a tu cuenta. Este documento informativo no contiene toda la información relativa al producto. Si desea obtener más información sobre el producto y los términos y condiciones legalmente vinculantes del mismo, consulte el apartado [Documentos legales](#) de nuestro sitio web.