

## Documento con información clave: CFD de bonos

### 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 Bonos.

**Fabricante del producto:** Indication Investments Ltd ("Compañía" o "Nosotros"), que está autorizada y regulada por la Comisión de Bolsa y Valores de Chipre, con número de licencia 164/12.

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

Este documento fue creado/actualizado por última vez el 14 de noviembre 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

Contrato de derivados extrabursátiles ("OTC") por diferencia ("CFD") sobre CFD de Bonos.

#### Objetivo

Un CFD de Bonos no es un instrumento cotizado, sino que se opera como un contrato extrabursátil entre tú y la Compañía.

Un CFD de Bonos te permite estar expuesto a los movimientos de precios del activo subyacente. Un CFD de Bonos es un acuerdo entre tú y la Compañía para intercambiar la diferencia en el precio del activo subyacente durante un período 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 Bonos se puede comprar en largo o vender en corto para adaptarse a tu visión de la dirección del mercado en el futuro.

Un CFD de Bonos es un producto apalancado que requiere que deposites una cantidad menor de efectivo como margen en lugar de pagar el valor total de tu exposición. El nivel de apalancamiento depende del requisito de margen para el CFD individual del Bono. Pagarás un margen inicial por adelantado cuando se abra la posición. Para los inversores minoristas, la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) exige un margen inicial mínimo del 20 %. Esto debe hacer referencia al valor nominal del CFD del Bono y requiere que la Compañía liquide las posiciones abiertas si el capital calificado (efectivo de CFD y pérdidas y ganancias de CFD no realizadas) en tu cuenta de CFD cae por debajo del 50 % de los requisitos de margen inicial para todas las posiciones de 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. Por ejemplo, depositas 10.000 € en tu cuenta minorista de CFD y abres una posición larga con un valor nominal de 50.000 €. El margen inicial pagado para abrir la posición es de 20.000 €. Si la posición pierde el 50 % de su valor inicial y se cierra, habrás registrado una pérdida de 25.000 €. La pérdida consumirá todo el capital de tu cuenta, pero como inversor minorista, no tendrás que pagar a la Compañía el saldo negativo 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. Consulta el sitio web de la Compañía para conocer los horarios de trading.

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

#### Indicador de riesgo

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Menor Riesgo

Mayor Riesgo



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 pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no seamos capaces de pagarte. 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 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 denominado 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, puedes beneficiarte de un plan de protección al consumidor (consulta la sección "**¿Qué sucede si Indication Investments Ltd no puede pagar?**"). El indicador arriba mostrado no está incluido en este programa de protección.

## Supuestos de rendimiento

Las siguientes ilustraciones muestran los posibles resultados de tu inversión, lo que te permite compararlos con las posibilidades de otros productos. Estos escenarios aplicables a la plataforma Libertex son previsiones de rentabilidad futura, basadas en evidencias pasadas de las fluctuaciones del valor de esta inversión, pero no son indicadores precisos. Tu rentabilidad real dependerá del comportamiento del mercado y de la duración durante la que mantengas el 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.

| Escenarios (suponiendo una inversión larga de 7.409,13 € en IEF mantenida durante 3 semanas con un multiplicador de 10) |   | Volatilidad baja | Volatilidad media | Volatilidad alta |
|---|---|------------------|-------------------|------------------|
| Supuesto de estrés  | Suma que podrías recibir después de los costes (inversión más beneficios/pérdidas)  | 557,30 €         | 313,78 €          | 21,55 €          |
|   | Rendimiento a final de mes  | -65%             | -80%              | -98%             |
| Supuesto desfavorable   | Cuánto podrías llevarte después de los costes (inversión más beneficios o pérdidas) | 1.206,70 €       | 1.044,35 €        | 800,83 €         |
|   | Rendimiento a final de mes  | -25%             | -35%              | -50%             |
| Supuesto moderado   | Cuánto podrías llevarte después de los costes (inversión más beneficios o pérdidas) | 1.693,74 €       | 1.174,92 €        | 1.856,09 €       |
|   | Rendimiento a final de mes  | 5%               | 10%               | 15%              |
| Supuesto favorable  | Cuánto podrías llevarte después de los costes (inversión más beneficios o pérdidas) | 2.424,31 €       | 2.586,66 €        | 2.911,36 €       |
|   | Rendimiento a final de mes  | 50 %             | 60 %              | 80%              |

Se han usado las siguientes suposiciones para crear los casos descritos en la tabla 1:

|   |                                |
|---|--------------------------------|
| Símbolo                                 | iShares 20+ Year Treasury Bond |
| Spread (SPR)                            | 0,01                           |
| Comisión                                | 0,0 %                          |
| Precio de apertura Bid/Ask (OP)         | 87,09/87,10                    |
| Tamaño de la operación (S)              | 1.000 contratos                |
| Margen % (M%)                           | 20%                            |
| Margen requerido (MR=OP x S x M%)       | 1.742,00 \$                    |
| Valor teórico de la operación (IV=MR/M) | 8.710,00 \$                    |
| Valor teórico en la divisa de la cuenta | 8.117,43 € (8.710 \$/ 1,07300) |
| Divisa de la cuenta (AC)                | EUR                            |
| Tasa EURUSD                             | 1,07300                        |
| Swap (largo/corto)                      | -0,0030 % / -0,0302 %          |

Tabla 1:

| Supuesto de rendimiento COMPRA | Precio de cierre | Diferencia en el precio | Beneficio/Pérdida (USD) | Beneficio/Pérdida (€) |
|--------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Favorable                      | 97,10            | 10                      | 1.000 \$                | 931,97 €              |
| Moderado                       | 92,10            | 5                       | 250 \$                  | 465,98 €              |
| Desfavorable                   | 82,10            | -5                      | -250 \$                 | - 465,98 €            |
| Estrés                         | 67,10            | -20                     | -2.000 \$               | -1.863,93 €           |

| Supuesto de rendimiento VENTA | Precio de cierre | Diferencia en el precio | Beneficio/Pérdida (USD) | Beneficio/Pérdida (€) |
|-------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Favorable                     | 82,10            | -5                      | 500 \$                  | 465,98 €              |
| Moderado                      | 84,10            | -3                      | 300 \$                  | 279,59 €              |
| Desfavorable                  | 90,10            | 3                       | -300 \$                 | -279,59 €             |
| Estrés                        | 102,10           | 15                      | -1.500 \$               | -1.397,95 €           |

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. Puedes compararlos con los supuestos de otros productos. La volatilidad del activo subyacente es un factor importante. Hemos plasmado el posible rendimiento con una 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. La cantidad recibida variará dependiendo del comportamiento del mercado y de cuánto tiempo mantengas el producto y, lo que es importante, de si tienes fondos suficientes en tu cuenta para soportar las pérdidas representadas o no. 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 incluyen todos los costes que pagas a tu asesor ni a tu distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta tu situación fiscal personal, lo que también puede afectar al importe que recuperarás. 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   | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$ | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$           | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$             | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$             |
| Comisiones         | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Swaps              | 0   | $8.117,43 \cdot (0,003 \%) \cdot 7 = 1,7 \text{ €}$ | $8.117,43 \cdot (0,003 \%) \cdot 14 = 3,41 \text{ €}$ | $8.117,43 \cdot (0,003 \%) \cdot 21 = 5,11 \text{ €}$ |
| Ajuste del margen  | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$ | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$           | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$             | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$             |
| Costes totales (€) | 5,8 €                                     | 7,51 €  | 9,21 €  | 10,92 €   |

| 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   | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$ | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$              | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$               | $0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$               |
| Comisiones         | 0   | 0  | 0   | 0   |
| Swaps              | 0   | $8.117,43 \cdot (0,0302 \%) \cdot 7 = 17,16 \text{ €}$ | $8.117,43 \cdot (0,0302 \%) \cdot 14 = 34,32 \text{ €}$ | $8.117,43 \cdot (0,0302 \%) \cdot 21 = 51,48 \text{ €}$ |
| Ajuste del margen  | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$ | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$              | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$               | $1.623,49 \cdot 0,03 \% = 4,87 \text{ €}$               |
| Costes totales (€) | 5,80 €                                    | 22,96 €  | 40,12 €   | 57,28 €   |

## Composición de los costes

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

| Categoría          | Costes de entrada |                       | Costes de salida      |                       | Descripción   |
|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|
|                    | Spread            | Comisión              | Ajuste de margen      | Otros costes en curso |   |
| Costes únicos      | Spread            | Todas las plataformas | 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 <a href="https://libertex.com/specification">https://libertex.com/specification</a> .   |
|                    | Comisión          | Todas las plataformas | Todas las plataformas |                       | Te cobraremos un pequeño porcentaje cada vez que abras una operación de CFD. Si quieres más información, entra en <a href="https://libertex.com/specification">https://libertex.com/specification</a> .   |
| Costes recurrentes |                   |                       |                       | Swap diario           | El ajuste de margen se cobrará sólo cuando la divisa de la Cuenta de Trading 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 <a href="https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment">https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment</a> . |
|                    |                   |                       |                       | Rollover              | Se 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 <a href="https://libertex.com/specification">https://libertex.com/specification</a> .   |
| Otros costes       |                   |                       | Tasa por inactividad  |                       | Te cobramos para que transfieras un contrato de futuros al próximo mes o trimestre, que es igual al diferencial para abrir y cerrar una operación. Consulta el ejemplo disponible en el documento Especificaciones sobre la Ejecución de Operaciones de Trading para más información.   |
|                    |                   |                       |                       |                       | 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 Compañía 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.<br>*Solo se cobrará una tasa por inactividad cuando el Saldo de la Cuenta sea inferior a 5.000 € (o 4.500 GBP, 5.300 CHF o 22.500 PLN, según corresponda).   |

### ¿Cuánto tiempo debo mantenerlo? ¿Puedo retirar el dinero antes de tiempo?

**Período de retención recomendado (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. Puede finalizarse el plazo antes si tu cuenta no tiene fondos suficientes para soportar el requisito de margen para la posición, como consecuencia de ciertas acciones corporativas, si Indication Investments Ltd por otras razones decide suspender el CFD, o si Indication Investment Ltd se declarara 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 nuestro sitio 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](mailto:compliance@libertex.com). Si quieres más información, consulta nuestro "[Procedimiento para reclamaciones de Clientes](#)". Si crees que tu reclamación no se ha resuelto satisfactoriamente, siempre puedes remitir la reclamación al servicio de mediación financiera de Chipre. Para más información, entra en <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

### Información pertinente

Si observas que se da algún tipo de retraso entre el momento en que emites una orden y el momento en que se ejecuta, es posible que dicha orden no se ejecute al precio que esperabas. 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 quieres más información sobre el producto y los términos y condiciones legalmente vinculantes del mismo, consulta el apartado [Documentos legales](#) de nuestro sitio web.