

Documento con información relevante - CFD sobre índices

Propósito

Este documento te proporciona información relevante acerca de este producto de inversión. Este documento no es material de marketing. Esta información exige por ley para ayudarte a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las ganancias y pérdidas potenciales de este producto, y para ayudarte a compararlo con otros productos.

Los CFD los ofrece XS Markets Ltd (previamente Rockfrost Limited) (la "Empresa", "nosotros/as"), registrada en la República de Chipre con el número de registro HE 386563. La Empresa está autorizada y regulada por la Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) de la República de Chipre, con el número de licencia [412/22]. Para obtener más información llama al número [+357 25 249600] o visita www.xsmarket.com.



Este documento ha sido actualizado por última vez en enero de 2023. (Versión 1.3.)

ESTÁS A PUNTO DE OPERAR EN UN MERCADO QUE NO ES SENCILLO Y QUE PUEDE RESULTAR DIFÍCIL COMPRENDER. ESTE PRODUCTO PUEDE NO SER ADECUADO PARA TODOS LOS INVERSORES. ASEGÚRATE DE COMPRENDER EN SU TOTALIDAD LOS RIESGOS INVOLUCRADOS.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto de inversión es un contrato por diferencias (Contract For Differences, "CFD"). Un CFD es un instrumento financiero apalancado y extrabursátil (Over-The-Counter, "OTC"), y su valor viene determinado en función del valor del activo subyacente. El inversor realiza un beneficio o una pérdida en el CFD según la dirección que elige (compra o venta) y la dirección que finalmente toma el valor del activo subyacente. El CFD se liquida únicamente en efectivo, y el inversor no adquiere ningún derecho de ningún tipo sobre el activo subyacente en sí.

Objetivos

El objetivo del CFD es permitir que un inversor consiga tener una exposición apalancada al movimiento en el valor del índice subyacente (ya sea hacia arriba o hacia abajo). La exposición está apalancada, dado que el CFD tan solo requiere que se ponga por anticipado una pequeña proporción del valor nominal del contrato como margen (garantía) inicial. Por ejemplo, si un inversor compra 1 lote de CFD (1 lote equivale a 1 unidad del índice) sobre el índice Euro 50 Spot con una cantidad de margen inicial del 10% y con un precio del índice subyacente de 6000 EUR, la inversión inicial será de 600€ (10% x 1 x 6000). El efecto del apalancamiento, en este caso de 10:1 (1 / 10%), ha dado como resultado un valor nominal del contrato de 6.000€ (600 x 10). Esto significa que por cada variación de 1 punto en el precio del índice subyacente, el valor del CFD varía en 1€. Por ejemplo, si el inversor se posiciona largo y el mercado incrementa su valor, se obtendrá un beneficio de 1€ por cada incremento de 1 punto en ese mercado. Sin embargo, si el mercado reduce su valor, se incurrirá en una pérdida de 1€ por cada punto que el mercado reduzca su valor. A la inversa, si un inversor mantiene una posición corta, obtiene un beneficio en línea con cualquier descenso en ese mercado y una pérdida con cualquier subida en el mercado.

Los CFD en general no tienen un período de tenencia recomendado, y queda a la discreción de cada inversor individual determinar el período de tenencia más apropiado basándose en su propia estrategia y objetivos de trading personales.

El beneficio o pérdida (Profit/Loss, "P/L") se determina de acuerdo con la siguiente fórmula:

Para posiciones compradas (largas): Tamaño de la posición (en unidades del activo de base) x [bid al cierre - ask en apertura] = P/L (en unidades del otro activo)

Para posiciones vendidas (cortas): Tamaño de la posición (en unidades del activo de base) x [bid en apertura - ask al cierre] = P/L (en unidades del otro activo). El P/L de las posiciones cerradas se convierte luego a la divisa de base en que esté denominada la cuenta del inversor, en caso de que difieran. Esto se lleva a cabo basándose en los precios bid/ask relevantes de las dos divisas en el momento en que se cierra la posición.

El P/L también se ve afectado por las comisiones que cargue la Empresa, según se detalla a continuación. El P/L lo calcula y muestra la plataforma de trading actualizándolo de manera continuada, y las pérdidas en las posiciones afectarán al margen del inversor. En caso de que el margen del inversor llegue a 0 (ceros) todas las posiciones del inversor se cerrarán automáticamente, lo que significa que el inversor realizará sus pérdidas. Por consiguiente, es importante mantener un nivel de margen suficiente como para sostener las posiciones abiertas del inversor.

Inversor minorista al que va dirigido

Los CFD están pensados para inversores que desean realizar transacciones direccionales y sacar partido a los movimientos a corto plazo en el precio del futuro subyacente sobre el índice, y que tienen la capacidad de asumir el riesgo de perder en un breve período de tiempo la totalidad de la suma invertida. Esos inversores tienen conocimientos y/o experiencia sobre productos apalancados y comprenden totalmente cómo se derivan los precios de los CFD, así como los conceptos clave de margen y apalancamiento.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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



Riesgo bajo

Riesgo alto

El indicador resumen de riesgos es una guía en cuanto al nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra hasta qué punto es probable que el producto pierda dinero debido a movimientos en los mercados, o porque no nos resulte posible pagarte. Hemos calificado este producto con un 7 sobre 7, que es la categoría con el riesgo más alto. Esto sitúa las pérdidas potenciales derivadas del futuro comportamiento del producto en un nivel muy alto.

Este indicador de riesgo asume que mantienes el producto hasta durante 24 horas. Puede que no te resulte posible deshacerte del producto con facilidad, o puede que te deshagas del mismo a un precio que impacte significativamente el retorno sobre tu inversión. Los CFD pueden verse afectados por deslizamiento (slippage) o por la imposibilidad de deshacerte del producto al precio deseado debido a que dicho precio no esté disponible en el mercado. Los CFD son productos OTC y no pueden venderse en ninguna bolsa, centro de negociación multilateral (MTF) u otra plaza de mercado. No hay protección del capital contra riesgos de mercado, riesgos crediticios o riesgos de liquidez.

Los precios del futuro subyacente sobre el índice pueden fluctuar significativamente en un breve período de tiempo. Si la variación en el precio va contra la dirección elegida por el inversor, este puede experimentar pérdidas significativas en un breve período de tiempo y hasta por un máximo de la cantidad bloqueada como margen en la cuenta del inversor. No obstante, el inversor nunca deberá a la Empresa ninguna cantidad que exceda los fondos disponibles en la cuenta, en virtud de la "protección contra balances negativos" estipulada por contrato. Las condiciones del mercado podrían traducirse en que tu operación con CFD se cierre a un precio menos favorable, lo cual podría impactar significativamente en cuánto recibas por ella.

Este producto no incluye ninguna protección contra el comportamiento futuro del mercado, por lo que podrías perder una parte o la totalidad de tu inversión.
Escenarios de rendimiento (asumiendo ausencia de efectos por financiación a un día):

Hay cierto número de tipos de riesgo en el trading, incluyendo el riesgo por apalancamiento, que deberías conocer antes de comenzar a operar.

La información sobre los factores que afectan al rendimiento de este producto se detalla aquí, factores que incluyen entre otros:

- Riesgo por apalancamiento • Riesgo por mercado no regulado • Riesgo por pérdida ilimitada • Riesgo por perturbación del mercado • Riesgo por margen • Riesgo por contraparte • Riesgo de divisas • Riesgo por la TI y la plataforma de trading online • Riesgo de mercado • Conflictos de interés

Por ejemplo, si crees que el valor de un índice va a aumentar deberías COMPRAR cierto número de CFD sobre índices con la intención de VENDER esos CFD más adelante, cuando el precio esté más alto. La diferencia entre el precio de COMPRA y el posterior precio de VENTA equivaldría a tu beneficio, menos cualquier coste relevante (detallado a continuación). Si piensas que el valor de un índice va a bajar, VENDES cierto número de CFD por un valor específico esperando COMPRAR esos CFD más adelante a un valor más bajo. La diferencia entre el precio de VENTA y el posterior precio de compra equivaldría a tu beneficio, menos cualquier coste relevante (detallado a continuación).

Sin embargo, si el índice se mueve en la dirección opuesta a tu predicción perderías dinero, lo que en algunos casos puede llevar al cierre de tu posición, y puedes perder todos los fondos de tu cuenta. Tu retorno depende de la magnitud del rendimiento o movimiento del índice o activo subyacente, y del apalancamiento y el tamaño de tu posición.

Los acontecimientos futuros del mercado no pueden predecirse con exactitud. Los escenarios mostrados constituyen únicamente una ilustración de algunos de los posibles resultados en función de los retornos recientes. Los retornos finales reales podrían ser más bajos.

Los escenarios mostrados ilustran cómo podría desempeñarse tu inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de rentabilidades futuras basada en datos del pasado respecto a cómo varía el valor de esta inversión, y no son un indicador exacto. Lo que obtienes variará dependiendo de cómo se comporte el mercado y durante cuánto tiempo tengas el CFD. El escenario de estrés muestra el resultado que podrías obtener en circunstancias extremas en el mercado, y no toma en consideración una situación en la que no nos resulte posible pagarte.

A continuación tienes ejemplos de escenarios de rentabilidad en una operación con CFD sobre índices.

CFD sobre un índice (mantenido intradía)							
Precio del índice en apertura:	(P)						
Tamaño de la operación (por CFD):	(TO)						
Margen (%):	(M)						
Apalancamiento:	(A)						
Margen requerido (\$):	$MR = P \times TO \times M$						
Valor nocional de la operación (\$):	$VN = MR \times A$						
COMPR/LARGOS	Precio de cierre (inc. spread)	Variación del precio	Beneficio/Pérdida	VENTA/CORTOS	Precio de cierre (inc. spread)	Variación del precio	Beneficio/Pérdida
Favorable	5075	1,50%	75	Favorable	4925	-1,50%	75
Moderado	5025	0,50%	25	Moderado	4975	-0,50%	25
Desfavorable	4925	-1,50%	-75	Desfavorable	5075	1,50%	-75
Estrés	4750	-5,00%	-250	Estrés	5250	5,00%	-250

* Nota: debido a la política de protección contra balances negativos, los clientes no perderán más de lo que hayan depositado.

¿Qué ocurre si a XS Markets Ltd (previamente Rockfrost Limited) no le resulta posible pagar?



XS Markets

En caso de que XS Markets Ltd (previamente Rockfrost Limited) llegue a ser insolvente y no le resulte posible pagar a sus inversores, los clientes minoristas pueden ser elegibles para recibir una indemnización del fondo de indemnización al inversor (Investor Compensation Fund) establecido por la Cyprus Securities and Exchange Commission. La compensación total a pagar para cada cliente de la Empresa que esté cubierto se define como la cifra más baja entre: el 90% de las reclamaciones cubiertas acumuladas por el cliente cubierto, o la cantidad de veinte mil euros (20.000 EUR).



+357 25-249600



info@xsmarkets.com



www.xsmarkets.com

XS Markets Ltd (previously Rockfrost Ltd): a Cypriot Investment Firm (CIF) with registration number HE386563 which is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) under Licence Number 412/22 and registered address: Agiou Andreou, 365, Efstathiou Court, 2nd Floor, Office 201, 3035, Limassol, Cyprus

