

Producto

CONTRATOS POR DIFERENCIA (CFD) EN UN ÍNDICE DE ACCIONES

Dukascopy Europe IBS AS

www.dukascopy.eu; llamar al número +371 67 399 000 para mayor información

Autoridad reguladora: Bank of Latvia

Fecha de creación de KID: 01.01.2023

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No es material de marketing. La ley requiere que la información le ayude a comprender la naturaleza, los riesgos, los costos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y le ayude a comparar con otros productos.

Alerta

Está a punto de comprar un producto que no es simple y puede ser difícil de entender.

¿EN QUÉ CONSISTE ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este producto financiero se conoce como "contrato por diferencia" o un CFD. Un CFD le permite obtener una exposición indirecta abriendo posiciones largas (de compra) o cortas (de venta) en un activo subyacente como seguridad, materias primas, índice y otros tipos de activos. Esto significa que nunca será el propietario del activo subyacente, pero puede obtener ganancias o sufrir pérdidas como resultado de los movimientos de precios en el activo subyacente como si realmente lo hubiera tenido.

Este documento proporciona información clave sobre los CFD donde la opción de inversión subyacente que usted elige es un índice de acciones, como DAX, Dow Jones o CAC40. Los índices bursátiles en los que actualmente ofrecemos CFDs se pueden encontrar en: <https://www.dukascopy.com/europe/english/cfd/range-of-markets/> (ver "Índices")

Objetivos

El CFD en el índice de acciones es una forma de contrato negociable que cumple dos objetivos principales, a saber, la especulación y la cobertura.

Especulación

Puede usar CFD para especular sobre el movimiento de precios en un activo subyacente. Si cree que el precio del índice de acciones en particular aumentará en el futuro, su objetivo es comprar CFD a un precio menor y luego vender CFD a un precio más alto más adelante. Si cree que el precio bajará, su objetivo es vender CFD a un precio particular y esperar que se compre más tarde a un precio más alto. El movimiento de precios favorable dará como resultado una ganancia, mientras que el movimiento de precios opuesto dará lugar a una pérdida, tanto igual como la diferencia entre los precios de compra y venta multiplicados por el monto del contrato y/o exposición. (De ahí que el contrato sea "por diferencia")

Cobertura

Si posee el activo subyacente real (como el índice de acciones DAX, por ejemplo) puede estar expuesto a un riesgo de mercado, lo que significa que el precio de su activo subyacente puede disminuir con el tiempo. Para mitigar este riesgo, puede utilizar el CFD en el índice de acciones DAX abriendo una posición en la dirección opuesta, manteniendo así el precio fijo en la fecha de entrada en la posición.

El contrato por diferencia usa el precio del contrato de futuros del período actual en el índice de acciones respectivo como proxy para su definición de precio, por lo que su valor se encuentra en una dependencia directa de este último, pero a diferencia del subyacente, no tiene fecha de vencimiento, lo que permite el período de espera a discreción del cliente.

Inversor minorista previsto

El producto podría no ser apropiado para todos los inversores minoristas. Los inversores deben poseer un profundo conocimiento financiero, tener experiencia previa en mercados financieros altamente especulativos y tener fondos gratuitos que se pueden perder por completo.

El producto puede ser de interés para los inversionistas que pretenden (1) explotar los movimientos de precios del subyacente sin poseerlo realmente; (2) exposiciones de cobertura en el activo subyacente o sus pares cercanos, especialmente en el caso de que se requiera una minimización del desembolso de capital o la venta corta para la cobertura.

Términos del producto

El producto no tiene fecha de vencimiento.

El producto puede ser terminado unilateralmente por Dukascopy bajo condiciones especiales, que incluyen, pero no se limitan a lo siguiente:

- ✓ Condiciones extraordinarias del mercado.
- ✓ Terminación o reestructuración del subyacente.
- ✓ Falta de liquidez o degradación de las condiciones de ejecución.

La terminación se ejecuta en forma de cerrar las exposiciones de clientes abiertas existentes en el producto.

Las fechas de terminación y las condiciones específicas se definen una vez las circunstancias que obligan a rescindir el paquete de productos de inversión minorista (PRIP) están surgiendo y no pueden programarse con anticipación.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

El resumen del indicador de riesgo de es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados. Hemos clasificado este producto como 7, que es la clase de mayor riesgo. Esto clasifica las pérdidas potenciales del desempeño futuro en un nivel muy alto.

Risk Indicator



Presencia del riesgo cambiario. Tenga en cuenta que, en caso de que el producto esté denominado en una moneda diferente de la moneda de sus inversiones (moneda base de la cuenta de operaciones), el rendimiento final estará sujeto al riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio entre estas monedas. Este riesgo no se considera en el indicador presentado anteriormente.

Este producto no incluye ninguna protección contra el desempeño futuro del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

La presencia de apalancamiento hace posible que la pérdida total en la que pueda incurrir pueda exceder la cantidad invertida. Sin embargo, en este caso, no será responsable de liquidar el saldo negativo. Ni el último riesgo, ni la protección se consideran en el indicador de riesgo anterior.

Si no podemos pagarle debido a la insolvencia, puede beneficiarse de la Ley de protección al inversor que garantiza que los clientes de una institución insolvente tengan sus depósitos protegidos por un monto de hasta 20'000 euros pagados en el plazo de tres meses. El indicador de riesgo anterior no considera esta protección.

ESCENARIOS DE RENDIMIENTO

Este documento de información clave no es específico a un subyacente particular. Se aplica a un CFD sobre productos básicos ofrecidos por Dukascopy Europe. Para cada operación de CFD que realice, usted será responsable de elegir el instrumento subyacente, cuando abra y cierre, el tamaño (riesgo) y si debe usar las funciones de mitigación de riesgos (por ejemplo, órdenes de Stop Loss).

Cada instrumento tiene un costo en puntos diferente (valor arriesgado por cada cambio de un determinado dígito en el precio) asociado con él. Estos se pueden encontrar en la sección de [Rango de Mercados](#) del sitio web.

La siguiente tabla muestra las ganancias y pérdidas potenciales en diferentes escenarios. Los escenarios suponen que tiene un capital inicial de 1'000 EUR y opta por comprar o vender contratos de 2 CFD en el Índice DAX de Alemania (DEU.IDX/EUR). El valor en puntos de este instrumento es de 0.1 EUR, lo que significa que cada cambio de 1 punto (segundo dígito después del lugar decimal) en el precio traerá una ganancia o pérdida de 0.2 EUR.

Se asume que la posición se mantiene solo durante el día (es decir, no se aplican los costos de mantenimiento durante la noche).

DEU.IDX/EUR, 2 contratos

Precio de apertura: 12'500.00 EUR

Monto inicial de la posición: 25'000 EUR

Requisito mínimo de margen: 250 EUR

Equidad inicial: 1 000 EUR

	Posición larga			Posición corta		
	Cambio de precio / nuevo precio (EUR)	Beneficio / pérdida	Nueva equidad	Cambio de precio / nuevo precio (EUR)	Beneficio / pérdida	Nueva equidad
Escenario de estrés	-7% / 11 625	-1 750 EUR	Pérdida total	+7% / 13 375	-1 750 EUR	Pérdida total
Escenario desfavorable	-2.5% / 12 187.5	-625 EUR	375 EUR	+2.5% / 12 812.5	-625 EUR	375 EUR
Escenario moderado	-0.25% / 12 468.75	-62.5 EUR	937.5 EUR	+0.25% / 12 531.25	-62.5 EUR	937.5 EUR
Escenario favorable	+2% / 12 750	+500 EUR	1 500 EUR	-2% / 12 250	+500 EUR	1 500 EUR

Además, existen varios tipos de riesgos comerciales, incluido el riesgo de apalancamiento, que debe tener en cuenta antes de comenzar a operar. Algunos de ellos (la lista no es exhaustiva) incluyen riesgo de apalancamiento, riesgo de pérdida ilimitada, riesgo de margen, riesgo de tipo de cambio, riesgo de mercado, riesgo de interrupción del mercado, plataforma de operaciones en línea y riesgo de IT.

El mercado puede tener un rendimiento diferente en el futuro. Los movimientos intradía pueden exceder los movimientos diarios. Lo que haga o pierda variará según el desempeño del mercado y el tiempo que mantenga el contrato abierto. Tenga en cuenta que su contrato puede cerrarse automáticamente si no mantiene un margen suficiente en su cuenta. El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en circunstancias extremas del mercado, pero no es el peor de los casos y no tiene en cuenta la situación en la que no podemos pagarle. Las cifras que se muestran incluyen todos los costos del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar la cantidad que recupera.

¿QUÉ SUCEDE SI DUKASCOPY EUROPE NO PUEDE PAGAR?

Dukascopy Europe IBS AS es una compañía de corretaje de inversiones con licencia de la Unión Europea que está regulada por la Comisión del Mercado de Capitales y Finanzas (Bank of Latvia).

De acuerdo con la Ley de Protección al Inversor y la Directiva de Planes de Compensación para Inversionistas (Directiva 97/9/CE), la compensación al 90% del valor irrevocablemente perdido de los instrumentos financieros o las pérdidas incurridas por el incumplimiento de los servicios de inversión está garantizada para un inversor, pero no más de 20'000 EUR para cada cliente. Información adicional y más detallada está disponible en las páginas web oficiales de [Bank of Latvia](#).

¿CUÁLES SON LOS COSTOS?

Esta tabla muestra los diferentes tipos de costos involucrados cuando comercializa productos CFD de índice de acciones según el ejemplo utilizado anteriormente, es decir, una posición de 2 contratos en DEU.IDX/EUR. Se asume la tasa máxima de comisión por volumen y la política nocturna menos ventajosa.

		Comprar	Vender	
Costos puntuales	Costos de entrada y salida - Spread	-2.08 EUR	-2.08 EUR	<i>El margen es la diferencia entre el precio de compra (ask) y venta (bid) cotizado en nuestra plataforma de Trading y se paga al abrir y cerrar un contrato. Usted podría pagar más o menos dependiendo de las tasas de spread en el momento del contrato.</i>
	Costos de entrada y salida - Comisión de volumen	-2.62 EUR	-2.62 EUR	<i>La comisión por volumen es pagadera por cada orden ejecutada. Su monto depende del depósito neto, el patrimonio y el volumen negociado. Desglose detallado se puede encontrar en la lista de tarifas.</i>
Costos recurrentes	Costes de tenencia durante la noche	-1.93 EUR	-1.58 EUR	<i>Donde mantiene una posición diaria durante la noche, una espera durante la noche el costo puede ser cargado o acreditado a su cuenta basándose en ratios financieros.</i>
Costo agregado		-6.63 EUR	-6.28 EUR	<i>Estos son los costos y cargos totales para el escenario descrito.</i>
Lo que obtiene en un escenario favorable sin aplicar costos y cargos		500 EUR	500 EUR	
Lo que obtiene en un escenario favorable después de los costos y cargos		493.37 EUR	493.72 EUR	
Costos incidentales	Conversión de Moneda	<i>Se puede cobrar un cargo por conversión de moneda cuando sus operaciones están denominadas en una moneda diferente a la moneda base de su cuenta.</i>		

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO ESPERAR Y SACAR EL DINERO CON ANTERIORIDAD?

No hay una tenencia mínima requerida ni un período recomendado para el cual debe mantener abierta su inversión. Los CFD se utilizan generalmente para operaciones a corto plazo en movimientos de precios, a menudo durante el día. Su inversión puede abrirse y cerrarse en cualquier momento durante las horas de mercado.

Los fondos disponibles en su cuenta se pueden retirar en cualquier momento mediante el envío de una solicitud de retiro de [área de clientes](#) o contactando a su administrador de cuenta o al equipo de soporte.

¿CÓMO PUEDO QUEJARME?

Puede enviar una queja directamente al administrador de cuenta designado para usted o enviando un correo electrónico a: legal@dukascopy.eu. Puede enviar sus quejas en papel a: Lacpleša iela 20a-1, Rīga, LV-1011, Letonia.

¿OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE?

Puede encontrar otra información relevante sobre el producto en los siguientes enlaces:

- ✓ Descripción del producto: <https://www.dukascopy.com/europe/english/cfd/what-are-cfds/>
- ✓ Requisitos del margen: <https://www.dukascopy.com/europe/english/cfd/margin-requirements/>
- ✓ Política nocturna: <https://www.dukascopy.com/europe/english/cfd/cfd-overnight-policy/>
- ✓ Lista de tarifas: <https://www.dukascopy.com/europe/english/about/fee-schedule/>