



## Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI): CFD sobre una acción

### Propósito

Este documento le ofrece información fundamental acerca de este producto de inversión. No se trata de material de marketing. Es obligatorio suministrarle esta información por ley para ayudarle a entender la naturaleza, los riesgos y los costes, así como las posibles ganancias y pérdidas de este producto para facilitar su comparación con otros productos.

**IG Markets Ltd.** ("IG" en adelante) ofrece CFD. IG es una compañía registrada en Inglaterra y Gales, con el número 04008957. IG está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (número de registro 195355), así como por la CNMV (número 37). Consulte [www.ig.com](http://www.ig.com) para obtener más información o póngase en contacto con nosotros llamando al (+34) 91 787 61 71.

Este documento se creó/actualizó por última vez el 20 de agosto de 2018



**Los CFD son un producto difícil de entender, la CNMV considera que no es adecuado para inversores minoristas debido a su complejidad y riesgo.**

### ¿En qué consiste este producto?

#### Tipo

Un contrato por diferencia ("CFD") es un contrato apalancado que se firma con IG de manera bilateral. En el caso de acciones, permite a un inversor especular sobre los precios al alza o a la baja de una acción subyacente. La naturaleza apalancada de un CFD los hace más adecuados como instrumentos de negociación que como inversiones a largo plazo. Un CFD sobre una acción le da a un inversor la opción de comprar (o "ir largo") para aprovechar el aumento de los precios de la acción; alternatively, puede vender (o "ir corto") el CFD para aprovechar el descenso en los precios de la acción. Un inversor que compra CFDs de una acción espera que el valor de dicha acción aumente, lo que lleva a un aumento en el valor del CFD. Al final del contrato, IG pagará la diferencia entre el valor de apertura del contrato y el valor de cierre del contrato. Sin embargo, si un inversor compra unos CFD de Banco Santander y el valor disminuye, el valor del CFD disminuirá y el cliente pagará a IG la diferencia entre los valores de apertura y cierre del contrato. El apalancamiento implícito en todos los CFD tiene el efecto de magnificar tanto los beneficios como las pérdidas. El precio que le ofrecemos se deriva de los precios que provienen de los principales mercados de liquidez para cada acción.

#### Objetivos

El objetivo de un CFD es permitir que un inversor gane una exposición apalancada a los movimientos del valor de la acción en el mercado subyacente (ya sea hacia arriba o hacia abajo), sin tener que vender o comprar en realidad la acción subyacente. La exposición se apalanca ya que con el CFD solo es necesario depositar por adelantado una pequeña proporción del valor notional del contrato como margen inicial y es una de las características clave del trading de CFD.

A modo de ejemplo, la acción Banco Santander cotiza a 4.364 / 4.3645 y un inversor compra 2291 CFDs por valor de €10.000 con una cantidad inicial de margen 20%, la inversión inicial será de 2.000€ (0,2 x 10.000 €) y el apalancamiento será de 5:1 (1/20%). Por cada punto que se mueva el mercado subyacente (siendo en este ejemplo un 'punto' 0,01), obtendrá un beneficio o pérdida 22,91€ –Por ejemplo, si un cliente va largo y el mercado aumenta de 4,36 a 4,37, el beneficio es de 22,91€. Si el mercado disminuye en un punto, la pérdida es de 22,91€. Por el contrario, un cliente con una posición corta obtiene un beneficio si el precio del mercado disminuye y una pérdida si el precio del mercado aumenta.

El CFD no tiene una fecha de vencimiento predefinida y, por lo tanto, es de duración indefinida. No hay un período de inversión recomendado, aunque habitualmente los clientes suelen mantener posiciones por un plazo inferior a un día. Sin embargo, depende de cada inversor individual determinar el período de tenencia más apropiado en función de su propia estrategia individual de negociación y objetivos.

Puede que se tengan que ingresar fondos adicionales en caso de lo que se produzca un movimiento negativo del precio. De no hacerlo, puede que resulte en el cierre automático del CFD. IG también se reserva la posibilidad de terminar unilateralmente cualquier contrato de CFD si considera que se han infringido las condiciones del mismo.

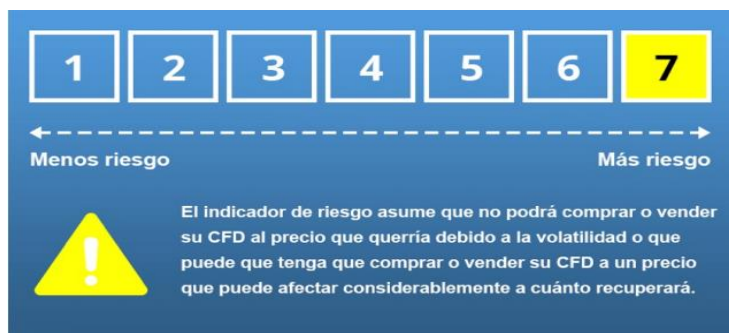
#### Inversor minorista al que nos dirigimos

Los CFD están destinados a inversores que tengan conocimientos o experiencia con productos apalancados. Los posibles inversores deberán comprender cómo se determinan los precios de los CFD, los conceptos fundamentales del margen y el apalancamiento, así como el hecho de que su capital (incluido el margen) se encuentra en riesgo. Han de comprender el perfil de riesgo/recompensa del producto en comparación con las operaciones tradicionales con acciones y de querer una exposición a corto plazo y de alto riesgo en un activo subyacente. Los inversores

también deberán disponer de los medios financieros adecuados, tener otro tipo de inversiones y la posibilidad de afrontar pérdidas que superen la cantidad inicial invertida.

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

### Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo sirve de guía para conocer el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad que hay de que el producto pierda dinero a causa de los movimientos de los mercados o porque no seamos capaces de pagarle.

Hemos clasificado este producto como 7 de un total de 7, que es la clase de riesgo más alta. Por tanto, las pérdidas potenciales del rendimiento futuro de un producto tienen un nivel muy alto.

Los CFD son productos apalancados que, a causa del movimiento del mercado subyacente, pueden generar pérdidas rápidamente. Hay un alto riesgo de perder dinero con la operativa con CFD. No hay ninguna protección del capital frente al riesgo del mercado, riesgo de crédito o riesgo de liquidez. **Tenga en cuenta el riesgo de divisa.** Sus pérdidas y ganancias en un CFD sobre una acción se determinan en la divisa base dicha acción subyacente, por lo que cuando compra o vende CFD sobre una acción en una divisa base que sea diferente a la divisa de su cuenta de inversión, se producirá una conversión de divisas. El beneficio final que puede conseguir depende del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se ha tenido en cuenta en el indicador antes mencionado.

Las condiciones del mercado pueden hacer que la operación de CFD sobre una acción se cierre a un precio menos favorable, lo que puede afectar considerablemente a cuánto recuperará. Podemos cerrar su contrato de CFD abierto si no mantiene el margen mínimo que se exige, si tiene deudas con la compañía o si incumple las regulaciones del mercado. Este proceso puede automatizarse. Este producto no incluye ninguna protección frente al comportamiento futuro del mercado, por lo que podría perder parcial o totalmente su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un programa de protección del consumidor (consulte la sección «qué ocurre si no podemos pagarle»). El indicador antes mencionado no tiene en cuenta esta protección.

### Escenarios de rentabilidad

Los siguientes escenarios le muestran rendimientos para su inversión en diversas condiciones de mercado. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro en función de las evidencias pasadas sobre la variación el valor de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que reciba cambiará en función de cómo se comporte el mercado y durante cuánto tiempo mantenga el CFD. El escenario de estrés muestra lo que puede recibir en condiciones extremas del mercado basándose en el supuesto de mantener la operación por un día y no tiene en cuenta la situación en la que no podemos pagarle. Las siguientes supuestos se han utilizado para crear los escenarios en la Tabla 1: Período de mantenimiento de 1 día; precio de apertura de 4.3645; tamaño del contrato de €22.91 por punto; y nocional de €10,000.

Tabla 1

| <b>LARGO</b><br>Escenario rentabilidad | Cambio de<br>Precio | Pérdida/ganancia | <b>CORTO</b><br>Escenario<br>rentabilidad | Cambio de<br>Precio | Pérdida/ganancia |
|----------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------------------------|---------------------|------------------|
| Estrés                                 | -6,39%              | -€649,88         | Estrés                                    | -6,39%              | -€649,88         |
| Desfavorable                           | -2,38%              | -€248,4          | Desfavorable                              | -2,38%              | -€248,4          |
| Moderado                               | -0,038%             | -€13,82          | Moderado                                  | -0,038%             | -€13,82          |
| Favorable                              | 2,39%               | €228,84          | Favorable                                 | 2,39%               | €228,84          |

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del propio producto. Si alguien le ha vendido este producto o ha recurrido a un tercero para que le aconseje sobre este producto, estas cifras no incluyen los costes que deba pagarles. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a lo que recibe.

### ¿Qué ocurre si IG no puede pagarle?

Si IG no es capaz de cumplir con sus obligaciones financieras, es posible que pierda el valor de su inversión. No obstante, IG separa todos los fondos de sus clientes minoristas respecto a su propio dinero de acuerdo con las normas sobre activos de clientes de la FCA del Reino Unido. IG también participa en el Plan de Compensación de

Servicios Financieros (FSCS) del Reino Unido, que cubre las inversiones aptas hasta £50,000 por persona, por firma. Consulte [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk)

### ¿Cuáles son los costes?

Operar con un CFD sobre acción subyacente suponen los siguientes costes basados en el escenario moderado de la Tabla 1:

| Escenario con Importe notional (€10,000) | Si cobra en [1] día |
|------------------------------------------|---------------------|
| Coste Total                              | 10€                 |
| Impacto en rentabilidad (RIY) por día    | 72,35%              |

#### Esta tabla muestra los diferentes tipos de categorías de costes y su significado

|                                          |                                      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------|--------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Costes únicos de entrada o salida</b> | <b>Comisión</b>                      | 100%   | Se le cobrará una comisión en cada operación. En este caso no se cobra ningún Spread, y la diferencia entre el precio de compra y venta lo marca el mercado. La comisión total serían 5€ de entrada y otros tantos de salida. Si se opera al teléfono serían 15€ de cada.                                   |
|                                          | <b>Conversión de divisa</b>          | 0,00%  | Cualquier efectivo, beneficios y pérdidas materializados, ajustes, tarifas y cargos que se denominen en una divisa diferente a la divisa base de su cuenta se convertirá al precio medio más una tasa administrativa aplicada por IG del 0,3%.                                                              |
| <b>Costes incidentales</b>               | <b>Tarifa del distribuidor</b>       | 0%     | Cada cierto tiempo y tras haberle informado, es posible que compartamos una proporción de nuestro spread, comisiones y otras tarifas de cuentas con otras personas, incluido el distribuidor que le haya puesto en contacto con nosotros. Eso no tendrá bajo ningún concepto impacto en el spread aplicado. |
| <b>Costes corrientes</b>                 | <b>Coste de mantenimiento diario</b> | 0,002% | Se carga a su cuenta una tarifa por cada noche que se mantiene su posición. Se aplica el benchmark +/- un diferencial 2,5 (+ posiciones largas; - posiciones cortas)                                                                                                                                        |

### ¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y cuánto puedo retirar dinero antes de tiempo?

Los CFD están destinados a las operaciones a corto plazo, en algunos casos intradía, y por lo general no son adecuados para inversiones a largo plazo. No hay ningún período para mantener la posición recomendado, ningún período de cancelación y, por lo tanto, tampoco hay tarifas por cancelación. Puede abrir y cerrar un CFD sobre una acción en cualquier momento durante el horario del mercado.

### ¿Cómo puedo presentar una queja?

Si desea presentar una queja sobre IG, puede ponerse en contacto con nuestro equipo de Atención al cliente llamando al (+34) 91 787 61 71, o enviando un correo a [atencionalcliente@ig.com](mailto:atencionalcliente@ig.com). Si el equipo de Atención al cliente no consigue resolver el problema, puede remitirlo a nuestro Departamento de cumplimiento normativo. Si su queja no se ha resuelto de manera satisfactoria para Ud. o bien no se resuelve dentro de un periodo de 2 meses, puede acudir a la Oficina de Atención al Inversor, de la CNMV. Puede consultar la información necesaria para ello en la página web de la CNMV. Si lo prefiere, puede remitir su queja al Servicio de protección y defensa de usuarios del sector financiero (Financial Ombudsman Service, FOS). Consulte [www.financial-ombudsman.org.uk](http://www.financial-ombudsman.org.uk) para obtener más información. También puede enviarla a la plataforma de resolución de litigios en línea de la Comisión europea, aunque es posible que se le remita al FOS.

### Otros datos relevantes

Si hay un desfase temporal entre el momento en el que realiza la orden y el momento en que se ejecuta, es posible que no se ejecute su orden al precio que esperaba. Asegúrese de que su conexión a Internet funciona correctamente antes de comenzar a operar. La sección de condiciones y políticas de nuestro sitio web contiene información importante relativa a su cuenta. Debe asegurarse de que está familiarizado con todas las condiciones y las políticas que se aplican a su cuenta. Nuestras hojas de información sobre el mercado contienen información adicional sobre las operaciones con un CFD sobre una acción como subyacente. Puede encontrarlas en la plataforma de operaciones.