



Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI): opciones barrera

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.

Las opciones barrera las proporciona la empresa **IG Europe GmbH ("IG")**, una compañía inscrita en la República Federal Alemana y registrada en el Düsseldorf Trade Register con el número HRB80754, con dirección registrada en Berliner Allee 10, 40212 Düsseldorf, Alemania. IG está autorizada y regulada en la República Federal Alemana por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht y el Deutsche Bundesbank, con registro número 148759. IG es el nombre comercial de IG Markets Ltd. Consulte www.ig.com/es 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 21 de diciembre de 2018.



Se dispone a adquirir un producto que no es simple y puede ser difícil de entender.

¿En qué consiste este producto?

Tipo

Una opción barrera es un producto derivado contraído con IG de forma bilateral.

Objetivos

Este producto proporciona exposición al comportamiento de un mercado subyacente. Una opción barrera es una opción exótica en un instrumento o activo subyacente (no principales/principales pares de divisas, metales preciosos, no principales/principales índices y otras referencias, criptomonedas). Permite que un inversor especule sobre el aumento o el descenso de los precios de un instrumento subyacente.

Durante la vida útil del producto se reflejarán los cambios tanto positivos como negativos del precio del instrumento subyacente. Estos cambios pueden ser repentinos. Este producto expira anualmente. El riesgo de la posición variará dependiendo del nivel de knockout elegido por el cliente al firmar un contrato. El contrato finalizará automáticamente si el precio del instrumento o activo subyacente alcanza su nivel de knockout. Esto permite a un cliente establecer un límite absoluto a su pérdida máxima por contrato. Existen dos tipos de barreras: de compra y de venta. El inversor tiene la opción de comprar (o ir «largo») o vender (o ir «corto») el activo subyacente. Dependiendo de si el cliente decide operar en largo o en corto, el nivel de knockout seleccionado deberá encontrarse por debajo o por encima del precio actual del instrumento o activo subyacente cuando comience el contrato.

El precio de la opción barrera se calcula sumando los dos siguientes elementos:

1. La diferencia entre el nivel de knockout y el precio de compra/venta del instrumento o activo subyacente
2. Una prima de knockout, que corresponde al coste para garantizar el nivel de knockout.

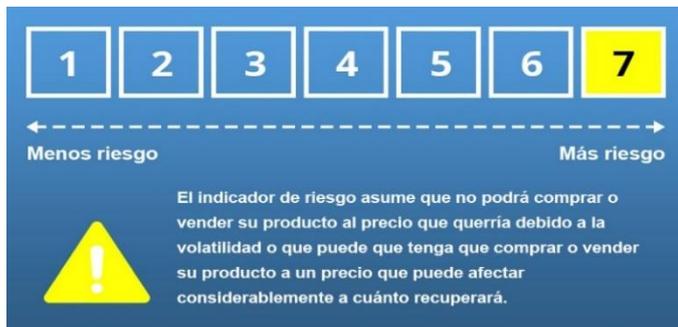
Al comprar (o ir «largo»), el inversor cree que el precio del instrumento o activo subyacente subirá. Esto se denomina call. Al vender (o ir «corto»), el inversor cree que el precio del instrumento o activo subyacente bajará. Esto se denomina put. En ambas situaciones, el inversor espera que el precio de la opción barrera aumente. Un movimiento instantáneo en el precio de compra/venta del instrumento o activo subyacente conlleva un movimiento idéntico en el precio de la opción barrera. Este principio se altera cuando la prima de knockout varía. Esta situación tendrá lugar cuando IG aumente la prima de knockout en previsión de un evento considerado de alto riesgo en el momento en el que un cliente comience un contrato. La prima de knockout disminuirá una vez el evento haya pasado. La prima de knockout a pagar por el cliente está incluida en el precio de entrada de la inversión. En el caso de posiciones cerradas antes de la expiración cuando el nivel de knockout no ha sido alcanzado, esta prima es recibida por el cliente e incorporada al precio de salida. El producto está sujeto a un pago inicial, una comisión, el spread y una prima de knockout.

Por ejemplo, con una posición de 10.000€ en una opción de compra de Germany 30 (100 contratos), el pago inicial por el producto será también de 10.000€ cuando el precio de venta en el Germany 30 sea de 11.300€, el nivel de knockout seleccionado por el cliente sea de 11.200,8 puntos y la prima de knockout sea de 0,8 puntos en el momento de comenzar el contrato. 9.920€ es la diferencia entre el nivel de knockout y el índice de Germany 30 multiplicado por el tamaño de la inversión (100 contratos x 1€ tamaño de contrato), y 80€ corresponden a la prima de knockout multiplicada por el tamaño de la inversión. La tasa por comisión es de 10c por contrato, por lo que la posición también está sujeta a un cobro de 10€ en la apertura y en el cierre. El cliente no tiene la posibilidad de modificar el nivel de knockout seleccionado durante la vida útil del producto. No es posible hacer una recomendación sobre el período de tenencia, aunque los clientes usualmente mantienen sus posiciones durante menos de un día. Cualquier recomendación acerca del período de tenencia sería considerada información engañosa para un cliente especulador.

La tasa por tenencia diaria será cobrada en base a las posiciones abiertas a las 22:00 horas CET.

¿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.

Las barreras son productos que, a causa del movimiento del mercado subyacente, pueden generar pérdidas rápidamente. No hay ninguna protección del capital frente al riesgo del mercado, riesgo de crédito o riesgo de liquidez. **Es posible perder la totalidad de los fondos en su cuenta.**

Tenga en cuenta el riesgo de divisa.

Es posible comprar o vender una opción barrera sobre un instrumento subyacente en una divisa diferente de la divisa base de su cuenta. 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 su opción barrera sobre un instrumento subyacente se cierre a un precio menos favorable, lo que puede afectar considerablemente a cuánto recuperará. Aunque si el nivel de knockout se activa, la posición se cerrará a este nivel. Podremos cerrar su opción barrera abierta si no la mantiene con fondos suficientes para cubrir costes de financiación nocturna o el riesgo cambiario previamente mencionado, si mantiene alguna deuda con la empresa, o si contraviene las regulaciones del mercado. Este proceso puede automatizarse.

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios que se muestran ilustran cómo su inversión (en este caso, una inversión en un instrumento financiero) puede rendir, pero no son un indicador exacto. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro en función de las evidencias del pasado sobre cómo varía el valor de esta inversión. Lo que reciba cambiará en función de cómo se comporte el mercado y durante cuánto tiempo mantenga la opción barrera. El escenario de estrés muestra lo que puede recibir en condiciones extremas del mercado y no tiene en cuenta la situación en la que no podemos pagarle.

Se han empleado las siguientes suposiciones para crear los escenarios de la tabla 1:

Opción barrera sobre un índice (mantenida durante un día)	
Basado en datos de Germany 30 desde el 02/09/2013 hasta el 31/08/2018 (incluidos)	
Distancia de la barrera:	100 puntos del precio de mercado
Spread:	1 punto
Prima de knockout:	0,8 puntos
Comisión:	10c por lote (comisión cobrada en la divisa del instrumento subyacente)

Tabla 1 (estas rentabilidades no incluyen el coste de la comisión)

LARGO	Cambio de precio	Pérdida/ganancia	CORTO	Cambio de precio	Pérdida/ganancia
Escenarios de rentabilidad			Escenario de rentabilidad		
Estrés	-100	-10.000€	Estrés	-100	-10.000€
Desfavorable	-100	-10.000€	Desfavorable	-100	-10.000€
Moderado	-1,35	-134,59€	Moderado	-66,53	-6.652,77€
Favorable	126,03	12.603,09 €	Favorable	40,21	4.020,93€

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 el Acto sobre Valores Cotizados (WpHG). IG también participa en el Plan de Compensación de Servicios Financieros (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), 10865 Berlín/Alemania), que cubre las inversiones aptas con hasta un 90% de la reclamación, con un máximo de 20.000€ por persona, por firma. Consulte <http://www.e-d-w.de>.

¿Cuáles son los costes?

Las operaciones con una opción barrera sobre un producto subyacente suponen los siguientes costes basados en el escenario moderado de la Tabla 1:

Escenario Importe notional (10.000€) Si cobra en [1] día	Largo	Corto
Coste Total	110€	110€
Impacto en rentabilidad (RIY) por día	81,73%	1,65%

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

Costes únicos de entrada o salida	Spread	100€	83,3%	83,3%	La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta se denomina spread. Este coste se realiza cada vez que abre o cierra una operación.
	Conversión de divisas	0	0	0	Cualquier efectivo, beneficios y pérdidas realizados, ajustes, tarifas y cargos que se denominen en una divisa diferente a la divisa base de su cuenta se convertirá a la divisa base de su cuenta y se cargará a su cuenta una tarifa por conversión de divisa.
	Comisión	20€	16,6%	16,6%	Se le cobrará una comisión en cada operación, reflejada en la cuenta del cliente, al abrir y cerrar una operación.
Costes incidentales	Tarifa del distribuidor	0	0	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.
	Prima de knockout	0	0	0	Se le cobrará una prima variable para garantizar la activación del nivel de knockout. A un cliente se le podrá cobrar parte de la prima sin que se haya activado el nivel de knockout, si esta prima era mayor para abrir la operación que para cerrarla.
Costes corrientes	Coste de mantenimiento diario	0	0	0	Se carga a su cuenta una tarifa por cada noche que se mantiene su posición. Por lo tanto, cuanto más tiempo mantenga una posición, mayor será el coste.

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

Las opciones barreras están destinadas 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 de mantenimiento recomendado, ningún período de cancelación y, por lo tanto, tampoco hay tarifas por cancelación. Puede abrir y cerrar una opción barrera sobre un instrumento subyacente 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. 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., puede remitir su queja a la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Visite https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel.html para más información. También puede enviarla a la plataforma de resolución de litigios en línea de la Comisión Europea, aunque es posible que se remita a la BaFin.