Alaiant

IBKR – DOCUMENTOS ADICIONALES

Condiciones de financiación IBKR

Alaiant Valores, S.V., S.A.

TIPO DE DOCUMENTO	ENTIDAD	PÁGINAS
Condiciones de intermediario	Alaiant Valores, S.V., S.A.	68

Alaiant

Índice

CFDs..... 3

Balance/Posi..... 3

FuturosyOp..... 14

Notas importantes (Financiamiento para CFDs acciones o CFDs Índices)..... 66

Notas importantes (Financiamiento para CFDs Forex)..... 67

Alaiant

IBKR – DOCUMENTOS ADICIONALES

Condiciones de financiación

Alaiant Valores, S.V., S.A.

CFDs	**Acciones**						
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Europa	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	0 - 75 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Europa	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	75 001 - 750 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,02	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Europa	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	750 001 +	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,015	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante

CFDs	Acciones						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Estados Unidos	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	0 - 100 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Estados Unidos	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	100 001 - 1 000 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,02	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Estados Unidos	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	1 000 001 +	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,015	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

CFDs	Acciones						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Reino Unido	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	0 - 65 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Reino Unido	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	65 001 - 650 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,02	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Reino Unido	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	650 001 +	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,015	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

CFDs	Acciones						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Suiza	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	0 - 90 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 1 de 23

CFDs	Acciones						
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Suiza	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	90 001 - 900 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,02	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

CFDs	Acciones						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Suiza	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	900 001 +	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,015	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Japón	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Australia	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	0 - 100 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

CFDs	Acciones						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Australia	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	100 001 - 1 000 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,02	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Australia	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	1 000 001 +	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,015	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Hong Kong	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	0 - 780 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante

CFDs	Acciones						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Hong Kong	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	780 001 - 7 800 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,02	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Hong Kong	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	7 800 001 +	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,015	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Dinamarca	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	DKK	Danish Tom/Next Index	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

CFD	s Acciones						
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	República Checa	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	CZK	Prag ON Interbank Offered Rate	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,04	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Suecia	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	0 - 700 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Suecia	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	700 001 - 7 000 000	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,02	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés correspondientes a la tasa resultante

CFD	s Acciones						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Suecia	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	7 000 001 +	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,015	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

CFDs	Índices						
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Estados Unidos	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

CFDs	Índices						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Reino Unido	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Europa	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Suiza	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

CFDs	Índices						
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Japón	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Australia	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante
Largo o corto (la financiación se aplica sobre el valor nocional)	Hong Kong	(Largo: a pagar; Corto: a pagar o recibir)	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	Todos	Tasa de referencia +/- un spread de: 0,025	Spread (Corto: señal -; Largo: señal +); Para posiciones cortas, en el caso (Tasa de referencia - Spread) resultar en un valor negativo, el inversor paga interés c orrespondient es a la tasa resultante

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo Cond**	**iciones aplicadas**	**Notas**
Posición líquida, medida en contratos futuros	Europa	A pagar	EUR	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Europa	A pagar	EUR	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,04	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Europa	A pagar	EUR	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,08	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Estados Unidos	A pagar	USD	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Estados Unidos	A pagar	USD	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,05	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Estados Unidos	A pagar	USD	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,10	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Reino Unido	A pagar	GBP	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Reino Unido	A pagar	GBP	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,035	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Reino Unido	A pagar	GBP	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,07	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Canadá	A pagar	CAD	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 5 de 23

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo Cond**	**iciones aplicadas**	**Notas**
Posición líquida, medida en contratos futuros	Canadá	A pagar	CAD	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,05	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Canadá	A pagar	CAD	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,10	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Suiza	A pagar	CHF	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Suiza	A pagar	CHF	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,05	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Suiza	A pagar	CHF	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,10	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Hong Kong	A pagar	HKD	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Hong Kong	A pagar	HKD	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,40	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Hong Kong	A pagar	HKD	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,80	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Australia	A pagar	AUD	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Australia	A pagar	AUD	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,075	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 6 de 23

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo Cond**	**iciones aplicadas**	**Notas**
Posición líquida, medida en contratos futuros	Australia	A pagar	AUD	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,15	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Suecia	A pagar	SEK	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Suecia	A pagar	SEK	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,40	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Suecia	A pagar	SEK	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,80	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Singapur	A pagar	SGD	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Singapur	A pagar	SGD	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,10	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Singapur	A pagar	SGD	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,20	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Japón	A pagar	JPY	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	Japón	A pagar	JPY	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	5,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre Futu	ros					
Posición líquida, medida en contratos futuros	Japón	A pagar	JPY	NA	Cumple los Requisitos de Margen	10,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 7 de 23

FuturosyOp	ciones sobre F	uturos					
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Posición líquida, medida en contratos futuros	China	A pagar	CNH	NA	Cumple 3x los Requisitos de Margen	0,00	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

FuturosyOp	ciones sobre F	uturos					
Posición líquida, medida en contratos futuros	China	A pagar	CNH	NA	Cumple 2x los Requisitos de Margen	0,325	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión
Posición líquida, medida en contratos futuros	China	A pagar	CNH	NA	Cumple los Requisitos de Margen	0,65	Cobrado por contrato en la divisa del instrumento; a pagar siempre que la posición líquida, medida en número de contratos, esté abierta después del cierre de la sesión

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 8 de 23

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Europa	A pagar	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	0 - 75 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Europa	A pagar	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	75 001 - 750 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Europa	A pagar	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	750 001 - 150 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Europa	A pagar	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	150 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Europa	A recibir	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	0 - 7500	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Europa	A recibir	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	7501 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Europa	A recibir	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	0 - 75,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Europa	A recibir	EUR	EONIA (Euro Overnight Index Average)	75,001+	Tasa de referencia - un spread de: 0,0325	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Estados Unidos	A pagar	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	0 - 100 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Estados Unidos	A pagar	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	100 001 - 1 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 9 de 23

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Estados Unidos	A pagar	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	1 000 001 - 3 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Estados Unidos	A pagar	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	3 000 001 - 200 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,0125	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Estados Unidos	A pagar	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	200 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,0125	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Estados Unidos	A recibir	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	0 - 10 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Estados Unidos	A recibir	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	10 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Estados Unidos	A recibir	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	0 - 100,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Estados Unidos	A recibir	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	100,001 - 1,000,000	Tasa de referencia - un spread de: 0,0225	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Estados Unidos	A recibir	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	1,000,001 - 3,000,000	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Estados Unidos	A recibir	USD	Fed Funds Effective (Overnight Rate)	3,000,001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,0125	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Reino Unido	A pagar	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	0 - 65 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Reino Unido	A pagar	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	65 001 - 650 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Reino Unido	A pagar	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	650 001 - 130 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Reino Unido	A pagar	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	130 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Reino Unido	A recibir	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	0 - 6500	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Reino Unido	A recibir	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	6501 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Reino Unido	A recibir	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	0 - 65,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Reino Unido	A recibir	GBP	GBP LIBOR (Overnight Rate)	65,001+	Tasa de referencia - un spread de: 0,0325	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suiza	A pagar	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	0 - 100 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suiza	A pagar	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	100 001 - 1 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suiza	A pagar	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	1 000 001 - 200 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suiza	A pagar	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	200 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Suiza	A recibir	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	0 - 10 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Suiza	A recibir	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	10 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Suiza	A recibir	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	0 - 100,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Suiza	A recibir	CHF	Swiss Franc LIBOR (Spot-Next rate)	100,001+	Tasa de referencia - un spread de: 0,0325	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Japón	A pagar	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	0 - 10 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Japón	A pagar	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	10 000 001 - 100 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Japón	A pagar	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	100 000 001 - 20 000 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Japón	A pagar	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	20 000 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Japón	A recibir	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	0 - 1 000 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Japón	A recibir	JPY	JPY LIBOR (Spot-Next rate)	1 000 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Canadá	A pagar	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	0 - 100 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Canadá	A pagar	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	100 001 - 1 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Canadá	A pagar	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	1 000 001 - 200 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Canadá	A pagar	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	200 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Canadá	A recibir	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	0 - 10 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Canadá	A recibir	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	10 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Canadá	A recibir	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	0 - 100,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Canadá	A recibir	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	100,001 - 1,000,000	Tasa de referencia - un spread de: 0,0275	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Canadá	A recibir	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	1,000,001 - 3,000,000	Tasa de referencia - un spread de: 0,021	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

056. Madrid: +34 91 901 23 19.

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Canadá	A recibir	CAD	Bank of Canada Overnight Lending Rate	3,000,001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,019	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Australia	A pagar	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	0 - 100 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Australia	A pagar	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	100 001 - 1 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Australia	A pagar	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	1 000 001 - 200 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Australia	A pagar	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	200 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Australia	A recibir	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	0 - 10 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Australia	A recibir	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	10 001 -100 000	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Australia	A recibir	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	100 000 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,0125	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Australia	A recibir	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	0 - 100,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Australia	A recibir	AUD	RBA Daily Cash Rate Target	100,001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,0325	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com.

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Hong Kong	A pagar	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	0 - 780 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,035	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Hong Kong	A pagar	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	780 001 - 7 800 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,03	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Hong Kong	A pagar	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	7 800 001 - 780 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Hong Kong	A pagar	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	780 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Hong Kong	A recibir	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	0 - 78 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Hong Kong	A recibir	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	78 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,0175	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Hong Kong	A recibir	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	0 - 780,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Hong Kong	A recibir	HKD	HKD HIBOR (Overnight rate)	780001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,0325	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Corea	A pagar	KRW	Korean Won KORIBOR (1 week)	0 - 120 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,03	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Corea	A pagar	KRW	Korean Won KORIBOR (1 week)	120 000 001 - 1 200 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Corea	A pagar	KRW	Korean Won KORIBOR (1 week)	1 200 000 001 - 24 000 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Corea	A pagar	KRW	Korean Won KORIBOR (1 week)	24 000 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Corea	A recibir	KRW	Korean Won KORIBOR (1 week)	0 - 12 000 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Corea	A recibir	KRW	Korean Won KORIBOR (1 week)	12 000 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,025	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Dinamarca	A pagar	DKK	Danish Tom/Next Index	0 - 120 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,04	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Dinamarca	A pagar	DKK	Danish Tom/Next Index	120 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,04	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Dinamarca	A recibir	DKK	Danish Tom/Next Index	0 - 55 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Dinamarca	A recibir	DKK	Danish Tom/Next Index	55 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,03	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Noruega	A pagar	NOK	Norwegian Overnight Weighted Average	0 - 600 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos ex	cepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Noruega	A pagar	NOK	Norwegian Overnight Weighted Average	600 001 - 6 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 16 de 23

Todos e	xcepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Noruega	A pagar	NOK	Norwegian Overnight Weighted Average	6 000 001 - 600 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Noruega	A pagar	NOK	Norwegian Overnight Weighted Average	600 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Noruega	A recibir	NOK	Norwegian Overnight Weighted Average	0 - 60 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Noruega	A recibir	NOK	Norwegian Overnight Weighted Average	60 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,035	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suecia	A pagar	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	0 - 700 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suecia	A pagar	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	700 001 - 7 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suecia	A pagar	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	7 000 001 - 700 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Suecia	A pagar	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	700 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Suecia	A recibir	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	0 - 70 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos e	xcepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Suecia	A recibir	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	70 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,015	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Suecia	A recibir	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	0 - 700,000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo resultantes de ventas en corto de valores mobiliarios	Suecia	A recibir	SEK	SEK STIBOR (Overnight Rate)	700,001+	Tasa de referencia - un spread de: 0,0325	Situación: venta de valores mobiliarios en descubierto, o sea, sin la propriedad (posición corta); Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Singapur	A pagar	SGD	Singapore Dollar SOR (Swap Overnight) Rate	0 - 130 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Singapur	A pagar	SGD	Singapore Dollar SOR (Swap Overnight) Rate	130 001 - 1 300 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Singapur	A pagar	SGD	Singapore Dollar SOR (Swap Overnight) Rate	1 300 001 - 130 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Singapur	A pagar	SGD	Singapore Dollar SOR (Swap Overnight) Rate	130000001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,015	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Singapur	A recibir	SGD	Singapore Dollar SOR (Swap Overnight) Rate	0 - 13 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Singapur	A recibir	SGD	Singapore Dollar SOR (Swap Overnight) Rate	13 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,02	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Ín	dices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	México	A pagar	MXN	Mexican Interbank TIIE (28 day rate)	0 - 1 300 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,04	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	México	A pagar	MXN	Mexican Interbank TIIE (28 day rate)	1 300 001 - 13 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,03	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 18 de 23

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	México	A pagar	MXN	Mexican Interbank TIIE (28 day rate)	13 000 001 - 260 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	México	A pagar	MXN	Mexican Interbank TIIE (28 day rate)	260 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	México	A recibir	MXN	Mexican Interbank TIIE (28 day rate)	0 - 130 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	México	A recibir	MXN	Mexican Interbank TIIE (28 day rate)	130 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,05	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Hungría	A pagar	HUF	Budapest Interbank Offered Rate	0 - 4 500 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,06	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Hungría	A pagar	HUF	Budapest Interbank Offered Rate	4 500 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,06	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Hungría	A recibir	HUF	Budapest Interbank Offered Rate	0 - 2 200 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos ex	cepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuros	yOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Hungría	A recibir	HUF	Budapest Interbank Offered Rate	2 200 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,04	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Nueva Zelanda	A pagar	NZD	New Zealand Dollar Official Cash Daily Rate	0 - 130 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,025	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Nueva Zelanda	A pagar	NZD	New Zealand Dollar Official Cash Daily Rate	130 001 - 1 300 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Nueva Zelanda	A pagar	NZD	New Zealand Dollar Official Cash Daily Rate	1 300 001 - 130 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,0175	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Nueva Zelanda	A pagar	NZD	New Zealand Dollar Official Cash Daily Rate	130 000 000 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,0175	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Nueva Zelanda	A recibir	NZD	New Zealand Dollar Official Cash Daily Rate	0 - 13 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Nueva Zelanda	A recibir	NZD	New Zealand Dollar Official Cash Daily Rate	13 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,035	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Rusia	A pagar	RUB	RUONIA (Ruble Overnight Index Average)	0 - 660 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,06	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Rusia	A pagar	RUB	RUONIA (Ruble Overnight Index Average)	660 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,06	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Rusia	A recibir	RUB	RUONIA (Ruble Overnight Index Average)	0 - 330 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Rusia	A recibir	RUB	RUONIA (Ruble Overnight Index Average)	330 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,06	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Israel	A pagar	ILS	Tel Aviv Interbank Offered O/N Rate	0 - 80 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,06	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto	Acciones, CFDs Índ	ices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	Israel	A pagar	ILS	Tel Aviv Interbank Offered O/N Rate	80 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,06	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 20 de 23

Todos e	xcepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Balance/Posición	**País**	**A pagar o recibir**	**Divisa**	**Tipo de interés de referencia**	**Intervalo**	**Condiciones aplicadas**	**Notas**
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	Israel	A recibir	ILS	Tel Aviv Interbank Offered O/N Rate	Todos	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	China	A pagar	CNY/CNH	CNY HIBOR Overnight Fixing Rate	0 - 625 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,035	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	China	A pagar	CNY/CNH	CNY HIBOR Overnight Fixing Rate	625 001 - 6 250 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,03	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	China	A pagar	CNY/CNH	CNY HIBOR Overnight Fixing Rate	6 250 001 - 125 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	China	A pagar	CNY/CNH	CNY HIBOR Overnight Fixing Rate	125 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,02	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	República C	heca A pagar	CZK	Prag ON Interbank Offered Rate	0 - 400 000 000	Tasa de referencia + un spread de: + 0,04	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	República C	heca A pagar	CZK	Prag ON Interbank Offered Rate	400 000 001 +	Tasa de referencia + un spread de: + 0,04	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex

Todos e	xcepto A	cciones, CFDs Ín	dices, Futuro	syOpciones sobr	e Futuros		
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	China	A recibir	CNY/CNH	CNY HIBOR Overnight Fixing Rate	Todos	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	China	A recibir	CZK	Prag ON Interbank Offered Rate	0 - 200 000	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	China	A recibir	CZK	Prag ON Interbank Offered Rate	200 001 +	Tasa de referencia - un spread de: 0,03	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 21 de 23

Balance/Posición	País	**Todos ex** A pagar o recibir	**cepto** Divisa	**Acciones, CFDs Índi** Tipo de interés de referencia	**ces, Futur** Intervalo	**osyOpciones sobr** Condiciones aplicadas	**e Futuros** Notas
Saldo de caja negativo (Efectivo <0)	India	A pagar	INR	Central Bank of India Base Rate	Todos	Tasa de referencia + un spread de: + 0,04	Situación: préstamo para la adquisición de valores, valor negativo por pierdas o corto en la divisa operada a través de Forex
Saldo de caja positivo, excepto el saldo que resulta de ventas en corto de valores mobiliarios	India	A recibir	INR	Central Bank of India Base Rate	Todos	Nada a recibir	Situación: venta de valores mobiliarios, depósito de fondos, valor positivo por ganancias o largo en la divisa operada a través de Forex; Si (Tasa de referencia - spread) es un valor negativo, el inversor nada recibe o paga

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 22 de 23

Notas importantes (Financiamiento para CFDs acciones o CFDs Índices)

En el caso de posiciones largas mediante CFDs sobre acciones, cuando una posición se mantenga abierta para la sesión siguiente, es cobrado al cliente un montante que tiene en cuenta el valor nocional de la posición y el tipo de interés marginal por nivel superado. Para ilustrarlo mejor, vamos a utilizar un ejemplo para una posición larga mediante el instrumento de CFDs de acciones de 650 mil libras esterlinas (GBP): (i) tipo de interés aplicado en el intervalo inferior del Nivel I: 4% (ii) tipo de interés aplicado entre el Nivel I y el Nivel II: 3%, los primeros 65 mil implican unos intereses diarios de 7,2 libras esterlinas ((65.000x4%)/365) y los restantes 585 mil implican unos intereses diarios de 48,8 libras esterlinas ((900.000 x 3%)/365); así, al final del día, el inversor deberá pagar 56 libras esterlinas.

En caso de posiciones cortas mediante el instrumento de CFDs sobre acciones, siempre que la diferencia entre el tipo de referencia y el spread aplicados sea negativa, el inversor deberá pagar intereses para ese nivel.

En el caso de posiciones largas mediante el instrumento de CFDs sobre índices, cuando la posición se mantenga abierta para la sesión siguiente, es cobrado al inversor el montante que tiene en la cuenta el valor nocional de la posición, el tipo de referencia y el spread aplicado.

En el caso de posiciones cortas mediante el instrumento de CFDs sobre índices, cuando la posición se mantenga abierta para la sesión siguiente, es pagado o recibido por el cliente un montante que tiene en la cuenta el valor nocional de la posición, el tipo de referencia y el spread negativo aplicado. En el caso de que este valor sea negativo, es decir, (tipo de referencia – spread) <0, el inversor pagará los intereses.

Notas importantes (Financiamiento para CFDs Forex)

Siempre que el inversor mantenga una posición abierta mediante el instrumento CFDs Forex para la sesión siguiente, estará obligado a soportar unos cargos de financiamiento.

Siempre que haya una apertura de una posición, se realiza la siguiente operación: a) préstamos de la divisa vendidas; conversión cambial de ese préstamo en la moneda comprada; después de la conversión cambial, hay un depósito en la moneda comprada. Por ejemplo, si un inversor comprar el par cambial EURUSD, a cotizar a 1,3 dólares por euro, con una compra (posición larga) de 100 mil euros, habrá un préstamos de 130 mil USD y, simultáneamente, un depósito de 100 mil euros. Esta operación afectará, en los respectivos montantes, el efectivo (saldo de caja) de la subcuenta en EUR y la subcuenta en USD. Si este mismo inversor tuviera un saldo de caja de 10 mil euros en la subcuenta EUR y ningún saldo en la subcuenta de USD, al final de la operación habría: +110 mil euros en la subcuenta EUR; -130 mil USD en la subcuenta USD. De esta manera, si este inversor mantiene la posición abierta durante la noche, pagará/recibirá intereses diarios derivadas de esta operación.

Se aplica la siguiente metodología para calcular los intereses, utilizando el ejemplo anterior para ilustrarlo, intervalos indicados en la tabla y suponiendo los siguientes tipos de referencia:

USD-4%; EUR-5%. Así, al día siguiente, el inversor soportará dos cargos en su subcuenta en USD: a) 100 mil X 0,065 ÷ 365; b) 30 mil x 0,06 ÷ 365. Se beneficiará de los siguientes intereses en su subcuenta en EUR: a) hasta 7,5 mil, nada a recibir; b) 102,5 mil x 0,035 ÷ 365. En el caso de intereses a recibir, si el (tipo de referencia-spread) es negativa, por tanto no implica el pago de intereses.

El divisor es el número de días en el año y equivale a 365, si está involucrada la libra esterlina (GBP). En el resto de casos se aplica 360 días.

Este cuadro-resumen refleja el precio en vigor a fecha de 20/01/2015, prevaleciendo siempre las condiciones publicadas en la plataforma. En el caso de que haya alguna discrepancia, les agradecemos que entren en contacto con Alaiant a través del email atcliente@alaiant.com. Alaiant Valores, S.V., S.A. registrada en la CNMV com el número 239.

Madrid: +34 91 901 23 19.

Página 23 de 23