Alaiant

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES (KID)

Documento de Datos Fundamentales CFD ETP

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

TIPO DE DOCUMENTO	ENTIDAD	PÁGINAS
Documento de datos fundamentales	Alaiant Valores, S.V., S.A.	10

Índice

Finalidad 3

Producto 3

Advertencia 3

¿qué es este producto? 3

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio? 5

¿QUÉ SUCEDE SI Alaiant Valores, S.V., S.A. NO PUEDE PAGAR? 7

¿cuáles son los costes? 8

¿cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿puedo retirar el dinero? 9

¿cómo puedo reclamar? 9

Otra información relevante 9

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Documento de datos fundamentales para el inversor CFD ETP

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

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, costes, riesgos y beneficios de este producto, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

El productor y emisor de este producto (denominado “PRIIP” -packaged retail and insurance-based investment- en la

terminología Mifid 2) es Alaiant Valores, S.V., S.A. (www.alaiant.com) o ‘Alaiant’. Alaiant Valores, S.V., S.A. es una Empresa de Servicios de Inversión regulada y supervisada por CNMV y figura en el registro de entidades. Para más información póngase en contacto con la sociedad en la dirección: contacto@alaiant.com o llamando al teléfono

(+34) 91 901 23 19

Este documento de datos fundamentales ha sido elaborado con fecha 22 de abril de 2024.

ADVERTENCIA

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender. Existen múltiples riesgos asociados con la comercialización sobre CFD ETP y el producto está categorizado con el nivel de riesgo más alto (Calificación 7). La CNMV considera que, debido a su complejidad y riesgo, no es adecuada la adquisición de este producto por clientes minoristas.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Un "Contrato por Diferencia" ("CFD") es un instrumento financiero derivado. Le permite una exposición indirecta (también descrita como "sintética") a un Producto Cotizado en Bolsa (ETP – Exchange Trade Product) subyacente. Usted no tendrá ningún interés directo en el ETP subyacente. En consecuencia, usted puede obtener ganancias o sufrir pérdidas como resultado de los movimientos de precio o valor en relación con el ETP subyacente al que tiene la exposición indirecta.

Este tipo de producto es un derivado OTC, ya que se negocia fuera de un centro de negociación (over the counter).

Objetivos

El objetivo de operar con CFD es exponerse a los movimientos relacionados con un producto financiero, índice de referencia o instrumento sin poseerlo. Su rentabilidad depende de la volatilidad (o movimiento) del instrumento subyacente y del tamaño de su posición. Por ejemplo, si usted cree que el valor de un ETP va a aumentar, compraría una serie de CFD ("ir en largo"), con la intención de venderlos más tarde cuando estén a un valor más alto. La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta posterior equivaldría a su beneficio, menos los costes pertinentes (detallados más adelante). Si cree que el valor de un índice va a disminuir, usted vendería una serie de CFD ("iría en corto") a un valor específico, esperando volver a comprarlos más tarde a un valor inferior al que acordó venderlos previamente, con lo que Alaiant le pagaría la diferencia, menos los costes pertinentes (detallados más adelante). Sin embargo, si el instrumento subyacente se mueve en la dirección opuesta y su posición se cierra, deberá a Alaiant el importe de la pérdida en la que haya incurrido (junto con los costes).

Este producto se negocia con garantías. Por «garantías» se entiende el uso de una cantidad de capital para respaldar una inversión de una exposición mayor. Tenga en cuenta que las operaciones con garantías requieren extremar la cautela, ya que, aunque puede obtener grandes beneficios si el precio se mueve a su favor, se arriesga a cuantiosas pérdidas si el precio varía en su contra, desde la apertura de la posición.

Para cada CFD individual, se aplican dos tipos de margen diferentes:

1) El margen inicial es la garantía necesaria para abrir una nueva posición. Este requisito limita la exposición teórica de la inversión del cliente en relación con la cantidad de dinero invertida. Los porcentajes del Margen Inicial dependen del tipo de subyacente, y

2) el Margen de Mantenimiento, necesario para mantener una posición abierta, es al menos el 50% del Margen Inicial.

Por ejemplo, el porcentaje de Margen Inicial para el SPRD SGP 500 ETF Trust (SPY:arcx) es del 20% y el Margen de Mantenimiento es del 10%. Si el ETF cotiza a 400 USD (333 EUR) y usted negocia 30 contratos, se requiere un margen de 2.000 EUR (333 x 30 x 20%) para abrir una posición Larga/Corta. Para mantener la posición, se requiere un margen de mantenimiento de 1.000 EUR (333 x 30 X 10%).

El margen de mantenimiento se utiliza para calcular la utilización del margen. Si la utilización del margen alcanza el 100%, se producirá un cierre automático del margen.

Si la utilización de su margen alcanza el 100%, se producirá el cierre automático del margen, lo que significa que se colocarán órdenes para cerrar posiciones y se cancelarán las órdenes existentes.

Cuando se negocian CFD sobre ETP, los clientes minoristas disponen de una protección de saldo negativo en su cuenta de negociación. En caso de que su cuenta caiga en un saldo negativo, no estará obligado a realizar pagos adicionales, lo que significa que las pérdidas no pueden superar sus depósitos.

Los CFD sobre ETP son productos de sólo ejecución y, por lo general, no tienen un periodo de mantenimiento recomendado (PMR). Usted decide abrir y cerrar su posición, aunque ésta sólo se mantendrá abierta en la medida en que disponga de margen.

Inversor minorista potencial

Debido a su complejidad y riesgos, operar con este producto no se ajusta a todos los perfiles y no se considera conveniente para inversores minoristas. Normalmente, las personas usuarias de este producto, por lo general, desean ganar exposiciones a mercados o instrumentos financieros a corto plazo, utilizan dinero (operan con dinero) que pueden permitirse perder, poseen una cartera de ahorros e inversiones diversificada, se caracterizan por una alta tolerancia al riesgo, y entienden las repercusiones y los riesgos asociados a las operaciones con garantías.

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

El indicador de riesgo simplificado presentado sirve de orientación acerca del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra con qué probabilidad se perdería dinero con el producto a causa de los movimientos en los mercados, o por la imposibilidad de reembolsar al inversor.

El indicador de riesgo asume que usted puede no ser capaz de comprar o vender su CFD al precio que usted quería debido a la volatilidad del mercado o tenga que comprar o vender su CFD al un precio que impacte significativamente en el retorno que obtenga.

Lo hemos clasificado como un producto con riesgo 7 en una escala del 1 al 7, es decir, la clase de riesgo más elevada. Según esto, las pérdidas potenciales en relación con el posible rendimiento futuro se clasifican en un nivel alto. Existen diversos tipos de riesgos relacionados con las operaciones (incluido el riesgo de apalancamiento) que debe conocer antes de empezar a operar. Los riesgos incluidos son, entre otros, los siguientes:

RIESGO DE APALANCAMIENTO
RIESGO DE PÉRDIDA ILIMITADA
RIESGO DE GARANTÍAS
RIESGO DE DIVISA
RIESGO DE MERCADO
RIESGO DE MERCADO NO REGULADO (OTC)
RIESGO DE INTERRUPCIÓN DEL MERCADO
RIESGO DE CONTRAPARTE
RIESGO DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN Y DE PLATAFORMA DE NEGOCIACIÓN EN LÍNEA
CONFLICTO DE INTERESES
IMPUESTOS Y PROCEDIMIENTOS FISCALES APLICABLES DE ACUERDO CON LA TIPOLOGÍA DEL INVERSOR Y/O LA NATURALEZA DE LAS GANANCIAS/RENDIMIENTOS DE CAPITAL

Los riesgos de las operaciones se magnifican con el apalancamiento: la pérdida total en la que puede incurrir puede superar considerablemente la cantidad invertida. Los valores pueden fluctuar significativamente en tiempos de alta volatilidad o incertidumbre económica/de mercado. Estas oscilaciones son aún más significativas si sus posiciones están apalancadas y también pueden afectar negativamente a su posición. En consecuencia, los ajustes de los márgenes pueden ser rápidos o frecuentes.

En algunas circunstancias, se le puede exigir que realice más pagos para compensar las pérdidas. En caso de incumplimiento, Alaiant tratará de rescindir, cancelar y cerrar inmediatamente todas o parte de las posiciones pendientes.

Opere sólo después de haber reconocido y aceptado los riesgos. Debe considerar cuidadosamente si la negociación de productos apalancados es apropiada o no para usted. Además, tenga en cuenta el riesgo de divisas. Puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá depende del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Escenario de rendimiento

El siguiente cuadro muestra el rendimiento que se puede obtener en un periodo de 30 días en diferentes escenarios, suponiendo un importe nocional de 10.000 euros. Estos escenarios ilustran el posible rendimiento de la inversión y pueden compararse con los de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basada en los cambios pasados en el valor de esta inversión. No pretenden ser un indicador exacto. La rentabilidad del cliente dependerá del rendimiento del comportamiento del mercado y el periodo de tenencia del CFD. El escenario de estrés muestra el rendimiento potencial en condiciones extremas, contextos de mercado extremos, excluyendo del análisis la eventualidad de que Alaiant no pueda pagar al cliente (en caso de quiebra/insolvencia). Las cifras indicadas incluyen todos los costes inherentes al producto. No incluyen la situación fiscal del cliente como un factor adicional que afecta a los beneficios o pérdidas reales.

EJEMPLO DE OPERATIVA

Descripción	Símbolo/Ecuación	Valor
Instrumento	I	SPY:arcx
Precio de apertura (USD)	P	400
Tamaño operación (USD)	TS	30
Tipo de cambio (EURUSD)	CCR	1,2
Valor Nominal (EUR)	NA = P x TS / CCR	10000
Margen Inicial (%)	IM	20,00%

EJEMPLO DE OPERATIVA		
Margen de Mantenimiento (%)	MM	10,00%
Margen inicial (EUR)	IMR = P x TS x IM	2
Margen de Mantenimiento (EUR)	MMR = P x TS x MM	1
Comisión (%)	C	0,10%
Comisión Mínima (EUR)	CM	8,33
O/N Financing (Long) rate	FL	3,50%
O/N Financing (Short) rate	FS	3,00%
Coste de préstamo (Corto)	BC	0,00%
Periodo de Mantenimiento (días)	HT	30

ESCENARIO DE RENDIMIENTO (LARGO)				
Posición Larga	Precio de cierre (USD)	Cambio en el precio	Coste Total (EUR)	Total Beneficio/ Pérdida (EUR)
Favorable	424	5,94%	45,83	547,73
Moderado	406	1,40%	45,83	93,9
Desfavorable	388	-3,02%	45,83	-347,91
Stress	340	-15,06%	45,83	-1.551,36

ESCENARIO DE RENDIMIENTO (CORTO)				
Posición Corta	Precio de cierre (USD)	Cambio en el precio	Coste Total (EUR)	Total Beneficio/ Pérdida (EUR)
Favorable	424	-2,87%	45,83	245,58
Moderado	406	1,34%	45,83	-176,16
Desfavorable	388	5,95%	45,83	-636,88
Stress	340	18,22%	45,83	-1.863,66

¿QUÉ SUCEDE SI Alaiant Valores, S.V., S.A. NO PUEDE PAGAR?

En el improbable caso de que Alaiant Valores, S.V., S.A. se declare insolvente, usted podría perder el valor de la inversión. No obstante, la Entidad cuenta con una política de segregación de saldos

diseñada para minimizar el riesgo al que están expuestos los depósitos de los clientes. Asimismo, la Entidad está adherida al FOGAIN (Fondo de Garantía de Inversiones), por lo que, si se declarara en quiebra, el Fondo cubre hasta 100.000 euros por cuenta y titular.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento muestra el impacto que los costes totales que usted paga tendrán en el rendimiento del producto. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, continuos e imprevistos. Los importes indicados aquí son los costes acumulados del producto para un periodo de tenencia ilustrativo de 30 días. Las cifras se han calculado sobre un valor nominal de 10.000 euros. Estas cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro.

VALOR NOMINAL (EUR)	10.000,00	10.000,00
Margen inicial	2.000,00	2.000,00
Periodo de Retención (días)	30	30
Costes Totales (EUR)	45,83	41,67
Reducción del Rendimiento en % sobre el Valor Nominal	0,46%	0,42%
Reducción del Rendimiento en % sobre el Margen Inicial	2,29%	2,08%

Costes a lo largo del tiempo Posición larga Posición Corta

Composición de los costes

- El impacto de los diferentes tipos de costes en el rendimiento del producto.
- El significado de las diferentes categorías de costes.

DESGLOSE DE LOS POSIBLES COSTES DE LOS CFD ETP		
Costes únicos	Comisión	La cantidad que se carga por el servicio de efectuar la transacción.
	Comisión mínima	La cantidad mínima que se carga por el servicio de efectuar la transacción.
	Comisión por conversión de	La cantidad que se carga por convertir de la divisa del instrumento a la divisa de la cuenta los beneficios o las pérdidas realizados.
Costes recurrentes	Financiación diaria	Si se mantiene abierta una posición larga o corta tras el cierre del mercado, estará sujeto a una comisión de financiación "overnight" diaria.

DESGLOSE DE LOS POSIBLES COSTES DE LOS CFD ETP		
	Costes de préstamo (solo en posiciones cortas)	Si mantiene una posición corta de CFD de ETP a un día, podrá estar sujeto a un coste de préstamos. El coste de préstamo depende de la liquidez del ETP al contado.
Costes adicionales	-	-

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN? ¿PUEDO RETIRAR EL DINERO?

Periodo de mantenimiento recomendado: **SIN PERIODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO**

Los CFD de los ETP no tienen un periodo de mantenimiento recomendado. En el transcurso de los periodos de negociación en bolsa definidos, podrá abrir y cerrar posiciones en cualquier momento.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

En caso de no haber obtenido una respuesta satisfactoria al comunicar una duda o un problema al departamento de Clientes de Alaiant Valores, S.V., S.A., como cliente o posible cliente, puede presentar una reclamación a Alaiant Valores, S.V., S.A., por correo postal:

Departamento de Atención al Cliente de Alaiant

C/ Caleruega 102, Planta 7, 28033 Madrid

Email: atcliente@alaiant.com

En la forma y plazos previstos por la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo y, en segunda instancia, una vez agotada la vía del DACA, al Comisionado para la Defensa de los Clientes de Servicios Financieros de la CNMV:

Oficina de Atención al Inversor Calle Edison, 4, 28006 Madrid

C/ de Bolívia, 56, 08018 Barcelona

Número de teléfono: 902 149 200 • Horario 9:00 a 19:00

Email: servicioderеclamacionesCNMV@cnmv.es

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Antes de operar en un producto, asegúrese de acceder y comprender la información contenida en la sección legal de nuestra web https://alaiant.com/informacion-legal/ . Adicionalmente, encontrará más información sobre el producto, no contenida en este documento, en las condiciones para operar dentro de la plataforma de negociación, incluyendo advertencias sobre el riesgo del producto, garantías exigidas y horario de negociación. Los términos y condiciones contractuales, que usted puede leer y revisar en nuestra web, contienen información importante en relación con su cuenta y nuestro servicio. Asegúrese de conocer y entender el contenido de nuestro contrato con Usted.

Alaiant

Activotrade