Alaiant

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES (KID)

Documento de Datos Fundamentales ETP

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

TIPO DE DOCUMENTO	ENTIDAD	PÁGINAS
Documento de datos fundamentales	Alaiant Valores, S.V., S.A.	7

Alaiant

Índice

Para el inversor etp..... 3

Finalidad..... 3

Producto..... 3

Advertencia..... 3

¿qué es este producto?..... 3

Objetivos..... 4

Inversor minorista potencial..... 5

Plazo..... 5

¿qué riesgos tengo y qué podría obtener a cambio?..... 5

Escenarios de rentabilidad..... 5

¿qué sucede si saxo bank no puede pagar?..... 6

¿cuáles son los costes?..... 6

¿cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿puedo retirar el dinero de manera anticipad..... 6

¿cómo puedo reclamar?..... 6

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR 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

Este PRIIP (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products) fue producido por Saxo Bank, A/S, con sede en Philip Heymans Allé 15, DK-2900 Hellerup, Dinamarca, registrado en la FSA (Danish Financial Services Authority). Este documento de información fundamental fué publicado el 16 de Agosto de 2017. La traducción del mismo al español fue realizada por Alaiant Valores, Agencia de Valores S.A. - Sede en España, supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), registrada con el número 239, prevaleciendo la versión en inglés que puede ser consultada a través del siguiente link: https://www.home.saxo/legal/key-information-documents/kid .

ADVERTENCIA

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo –Este producto es un 'Exchange Traded Product' (Productos cotizados en bolsa, en adelante "ETP"), y a través del mismo podrá obtener ganancias o sufrir pérdidas como consecuencia de los movimientos del valor o del precio en relación con el producto o el instrumento financiero subyacentes a los que tiene la exposición indirecta, conforme a lo explicado a continuación.

ETP (Productos de Índices Cotizados) es el término general utilizado para definir 3 subtipos de productos con diferentes características:

ETF = Exchange Traded Funds (Fondo de índices cotizado) 'Exchange Traded Fund' es un fondo de inversión que cotiza en una bolsa de valores como un título. El fondo está constituido de forma que replica a un índice de referencia subyacente. Los ETF tienen una duración indefinida y capital variable, lo que significa que se pueden crear acciones del ETF según sea necesario para satisfacer la demanda. Un ETF puede replicar a diferentes tipos de activos, esto es, a renta variable (incluidos sectores específicos, o diferentes regiones o países), renta fija, materias primas, inmuebles, volatilidad, etc.

ETC = Exchange Traded Commodities (Fondos de Materias primas cotizadas) 'Exchange Traded Commodities' son títulos representativos de deuda que no pagan intereses. Se han concebido para proporcionar exposición a una materia prima individual o a un conjunto de ellas. Los ETC, al estar sujetos a normativa distinta a la de los ETF, pueden ofrecer exposición a una materia prima o a un pequeño número de materias primas a los inversores. Las ETC suelen estar garantizadas por el activo

físico o por un derivado que proporciona exposición a un activo.

ETN = Exchange Traded Notes (Fondos de Notas cotizadas) Los ETN son títulos representativos de deuda sin intereses que replican la rentabilidad de un activo o de un índice de referencia subyacentes. Los ETN, emitidos generalmente por los bancos, no conlleva la tenencia de activos ni se garantizan. Al margen del hecho de que su rendimiento se referencia a un índice de referencia o a un activo subyacentes, los ETN son similares a los bonos cotizados no garantizados. Los ETN, como tales, dependen por completo de la solvencia crediticia de la entidad emisora. Cualquier variación de esa solvencia crediticia podría tener repercusiones negativas en el valor del ETN, independientemente del rendimiento del índice de referencia o de los activos subyacentes. En circunstancias extremas, si el emisor incurre en incumplimiento, el inversor podría iniciar una reclamación contra la entidad emisora a título de acreedor común, sin caución.

CFD de ETP – Tabla Comparativa Subtipo de ETP ETF ETC ETN Tipo de título Vehículo de inversión colectiva Título representativo de deuda Título representativo de deuda Riesgo crediticio del emisor Limitado Limitado Sí Sujeto al cuadro legal de los OICVM

Sí (dentro de la Unión Europea)

No No Aparte de las diferencias entre los 3 subtipos de ETP, debe destacarse que ciertos ETP pueden ser:

 apalancados, lo que significa que el emisor utiliza instrumentos financieros o financiación para incrementar la rentabilidad potencial de las inversiones; inversos (suelen conocerse también como «cortos» o «bajistas»), lo que significa que persiguen replicar el inverso de la rentabilidad del subyacente; activamente gestionados, lo que significa que un gestor – o un equipo de gestión – está constantemente tomando decisiones sobre la asignación de un conjunto de activos subyacentes, es decir, no sigue una estrategia de inversión pasiva que solamente replica un determinado subyacente.

OBJETIVOS

El objetivo de la negociación de un CFD consiste en obtener exposición a movimientos relacionados con un ETP subyacente sin poseerlo. Su retorno depende de la amplitud del rendimiento (o movimiento) del instrumento subyacente y del tamaño de su posición.

Por ejemplo, si el inversor cree que el valor de un ETP va a aumentar, puede comprar un determinado número de CFD ("going long"), con la intención de venderlos más tarde cuando alcancen un valor más elevado. Para el inversor el beneficio equivaldrá a la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta deducido de los costes relevantes (detallados a continuación). Si el inversor considera que el valor de un ETP va a disminuir, vende un determinado número de CFD ("going short") por un valor específico, esperando recomprarlos después por un valor más bajo que aquel por el cual el inversor acordó vender , lo que desembocó en el pago de la diferencia por parte de Saxo Bank, deducidos de los costes pertinentes (detallados a continuación). Sin embargo, si su posición se cierra como consecuencia de que el instrumento subyacente haya tenido un movimiento contrario, el inversor queda en deuda con Saxo Bank en el importe de la pérdida en que incurre (con los costes pertinentes).

Este producto es normalmente transaccionado con un margen. Margen se refiere a la utilización de una pequeña cantidad de capital para soportar una inversión con una exposición mayor. Por favor, tenga en cuenta que la negociación con márgenes requiere un cuidado adicional, ya que el inversor

puede realizar grandes beneficios si el precio se mueve a su favor y arroja pérdidas considerables si el precio se mueve en sentido contrario desde el momento de la apertura de la posición.

INVERSOR MINORISTA POTENCIAL

Operar con este producto no se ajusta a todos los perfiles. Normalmente los inversores que utilizan este producto, por lo general, desean una exposición a mercados o instrumentos financieros a corto, medio o largo plazo (por ejemplo, corto plazo para ETP invertidos o apalancados, medio o largo plazo para ETP con carteras diversificadas de acciones), operan con dinero que pueden permitirse perder y poseen una cartera diversificada de ahorros e inversiones. Se caracterizan por una media-alta tolerancia al riesgo, y entienden las repercusiones y los riesgos asociados a productos que dependen de los activos subyacentes

PLAZO

ETP son productos de mera ejecución y en consecuencia, generalmente, no tienen una fecha de vencimiento fija o propuesta. El inversor decide abrir y cerrar la posición.

¿QUÉ RIESGOS TENGO Y QUÉ PODRÍA 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. Lo hemos clasificado como un producto con riesgo 6 en una escala del 1 al 7, es decir, la segunda clase de riesgo más elevada. Según esto, las pérdidas potenciales en relación con el posible rendimiento futuro se clasifican en un nivel alto. Tenga en cuenta el riesgo de divisa, dado que el inversor podría recibir los pagos en una divisa diferente, de modo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se contempla en el indicador de riesgo presentado. Los riesgos de negociaciòn son ampliados por el apalancamiento, es decir, que si su ETP está apalancado o inverso puede incurrir en pérdida total de su inversión. Los ETP pueden fluctuar de forma significativa en épocas de alta volatilidad, de incertidumbre económica o de los mercados. Opere sólo después de haber reconocido y aceptado los riesgos. Debe valorar con detenimiento si operar con ETP apalancados o inversos es la opción que le conviene.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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 del ETP • Riesgo de divisa • Riesgo de mercado • 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

El inversor puede incurrir en pérdidas superiores al capital invertido. Dichas pérdidas son más pronunciadas y están relacionadas con la velocidad de la bajada de precios de los activos subyacentes, en el período transcurrido entre la fecha de apertura de posición y la fecha de cierre de posición del ETP.

El inversor puede incurrir en ganancias ilimitadas. Dichas ganancias son más pronunciadas y están relacionadas con la velocidad de la subida de precios de los activos subyacentes, en el período

transcurrido entre la fecha de apertura de posición y la fecha de cierre de posición del ETP.

¿QUÉ SUCEDE SI SAXO BANK NO PUEDE PAGAR?

Saxo Bank A / S es un Banco Europeo debidamente regulado y es miembro del Fondo de Garantía para Depositantes e _____ _____

Inversores (www.gii.dk); la institución establecida por el Parlamento danés, es supervisada por el Ministerio de Finanzas y Negocios en Dinamarca. En el improbable acontecimiento que Saxo Bank sea declarado en bancarrota, el Fondo de Garantía cubriría los depósitos en efectivo de hasta 100.000 euros. Los títulos, por ejemplo acciones, mantenidos en una cuenta de custodia individual serían devueltas al propietario, independientemente de una orden de liquidación. En el caso improbable de que Saxo Bank no pueda devolver los títulos mantenidos en custodia, administrados o gestionados, el Fondo de Garantía cubrirá, por regla general, pérdidas de hasta 20.000 EUR por inversor. Para más información, puede visitar la Autoridad de Supervisión Financiera de Dinamarca en www.finanstilsynet.dk .

Para obtener más informaciones al respecto también podrá contactar con Alaiant.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Antes de empezar a operar con ETP, debe familiarizarse con todos los costes puntuales, recurrentes y adicionales que habrá de soportar. Estos cargos reducirán cualquier beneficio neto o incrementarán las pérdidas. Para obtener más información, visite nuestro web de Alaiant (www.Alaiant.com), apartado Tarifas, seleccionando Alaiant Plus.

Esta tabla muestra los diferentes tipos de costes de los ETP Costes puntuales

Comisión La cantidad que se carga por el servicio de ejecución de operación. Comisión mínima La cantidad mínima que se carga por el servicio de ejecución de la operación. Comisión por conversión de divisa La cantidad que se carga por convertir los beneficios o las pérdidas realizados de la divisa del instrumento o producto, a la divisa de la cuenta.

Costes recurrentes Costes de Custodia

Si mantiene una posición en custodia después del cierre del mercado, estará sujeto a un coste de custodia.

Costes adicionales _ _

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

Periodo de mantenimiento recomendado: SIN PERIODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO 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?

Como cliente o potencial cliente de Saxo Bank, que se presenta a esta entidad a través de Alaiant, desea plantear una cuestión o duda, entre otros, sobre Saxo Bank o su cuenta, sin recibir una respuesta satisfactoria, podrá presentar una queja ante Alaiant, a través del correo electrónico: atcliente@Alaiant.com . En caso de que no le satisfaga, podrá presentar una reclamación ante la

CNMV, a través de la siguiente dirección electrónica: https://www.cnmv.es/portal/inversor/Como-Reclamar.aspx _____