Alaiant

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES (KID)

Documento de Datos Fundamentales Forex Forward

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

TIPO DE DOCUMENTO	ENTIDAD	PÁGINAS
Documento de datos fundamentales	Alaiant Valores, S.V., S.A.	9

Alaiant

Índice

Tipo 3

Objetivos 4

Inversor minorista potencial 5

Escenario de rendimiento 6

Costes a lo largo del tiempo 7

Composición de los costes 8

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR DIVISA A PLAZO (FX Forward)

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 de las divisas a plazo (en adelante “Forex Forward” o “FX Forward”), 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 a plazo sobre divisas, Forex Forward, es un contrato en el que el beneficio se asegura o la pérdida se evita por referencia a las fluctuaciones de un par de divisas subyacente, como el euro

(EUR) frente al dólar estadounidense (USD), para su entrega en el futuro. Visite nuestra web o la plataforma de Alaiant para más información sobre los pares de divisas subyacentes disponibles.

Objetivos

El objetivo de operar con un Forex Forward es exponerse a las fluctuaciones relacionadas con el par de divisas subyacente sin poseerlo. Su rentabilidad depende de la magnitud del rendimiento (o movimiento) del par de divisas subyacente y del tamaño de su posición.

El margen se refiere al uso de una cierta cantidad de capital para respaldar una inversión de mayor exposición. Tenga en cuenta que las operaciones con margen requieren especial precaución, ya que, aunque puede obtener beneficios si el precio se mueve a su favor, corre el riesgo de sufrir grandes pérdidas si el precio se mueve en su contra.

Para cada par de divisas, se aplican dos tipos de margen diferentes: 1) El Margen Inicial es la garantía requerida para abrir una nueva posición. Este requisito limita la exposición de la inversión nocional del cliente en relación con la cantidad de dinero invertida. El requisito de Margen Inicial depende del tipo de subyacente, y 2) Margen de Mantenimiento, necesario para mantener una posición abierta, igual al 50% del requisito de Margen Inicial.

Por ejemplo, el requisito de Margen Inicial para el EURUSD es del 3,33% y el requisito de Margen de Mantenimiento es del 1,66%. Si el EURUSD cotiza a 1,15 y usted negocia una cantidad de 10.000 EUR, se requiere un margen de 383 USD (1,15 x 10.000 x 3,33%) para abrir una posición Larga/Corta. Para mantener la posición, se requiere un margen de mantenimiento de 191 USD (1,15 x 10.000 x 1,66%).

El margen de mantenimiento se utiliza para calcular la utilización del margen. Si sus pérdidas superan el 100% de utilización del margen, se producirá un cierre automático del margen, lo que significa que las órdenes se cerrarán automáticamente.

Si sus pérdidas superan el 100% de utilización del margen, se producirá un cierre automático del margen, lo que significa que se colocarán órdenes para cerrar posiciones y se cancelarán las órdenes existentes.

Al negociar FX Forwards, los clientes **minoristas** tienen protección de saldo negativo en su cuenta de operaciones. 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.

Un FX Forward es un producto sólo de ejecución y, por lo tanto, generalmente no tiene un periodo de mantenimiento recomendado. Los contratos FX Forward pueden negociarse a plazos de 1 día a 12 meses. Las operaciones FX Forward no se liquidan. En su lugar, cuando la fecha valor de una posición abierta FX Forward es igual a la fecha valor spot actual, se tratará como una posición FX

Rolling Spot (divisa al contado) normal, aplicando, desde ese momento los costes de *rollover* pertinentes.

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 FX al precio que usted quería debido a la volatilidad del mercado o tenga que comprar o vender su FX a 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 CONTRAPARTE**
RIESGO DE PÉRDIDA ILIMITADA	**RIESGO DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN Y DE PLATAFORMA DE NEGOCIACIÓN EN LÍNEA**
RIESGO DE GARANTÍAS	**CONFLICTO DE INTERESES**
RIESGO DE DIVISA	**IMPUESTOS Y PROCEDIMIENTOS FISCALES APLICABLES DE ACUERDO CON LA TIPOLOGÍA DEL INVERSOR Y/O LA NATURALEZA DE LAS GANANCIAS/RENDIMIENTOS DE CAPITAL**
RIESGO DE MERCADO	
RIESGO DE MERCADO NO REGULADO (OTC)	
RIESGO DE INTERRUPCIÓN DEL MERCADO	

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 contrato. 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	EURUSD
Precio de apertura	P	1,20000
Tamaño operación (EUR)	TS	10000
Importe en divisa cotizada (USD)	QC = P x TS	12000
Margen Inicial (%)	IM	3,33%
Margen de Mantenimiento (%)	MM	1,67%
Margen inicial (EUR)	IMR = P x TS x IM	400

EJEMPLO DE OPERATIVA		
Margen de Mantenimiento (EUR)	MMR = P x TS x MM	199
Spread	S	0,00036
Holding time (días)	HT	30

POSICIÓN LARGA	PRECIO DE CIERRE (USD)	CAMBIO EN EL PRECIO	COSTE TOTAL (EUR)	TOTAL BENEFICIO/PÉRDIDA (EUR)
Favorable	1,23380	2,82%	8,6	273
Moderado	1,20020	0,02%	8,6	-7
Desfavorable	1,16780	-2,68%	8,6	-277
Stress	1,09080	-9,10%	8,6	-919,00
Escenario de Rendimiento (Co Posición Corta	rto) Precio de cierre (USD)	Cambio en el precio	Coste Total (EUR)	Total Beneficio/Pérdida (EUR)
Favorable	1,16820	-2,65%	8,6	256
Moderado	1,20070	0,06%	8,6	-15
Desfavorable	1,23340	2,78%	8,6	-287
Stress	1,32120	10,10%	8,6	-1.019,00

Escenario de Rendimiento (Largo)

¿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

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO	POSICIÓN LARGA	POSICIÓN CORTA
Valor nominal (EUR)	10.000,00	10.000,00

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.

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 DIVISA A PLAZO (FX FORWARD)		
Costes únicos	Spread (diferencial)	La diferencia entre el precio de oferta (venta) y el precio de demanda (compra) se denomina Spread (diferencial). El diferencial depende de muchos factores, como la liquidez y volatilidad del subyacente, la hora del día y el tamaño nocional de la operación.
	Comisión	La cantidad que se carga por el servicio de ejecutar la transacción, sujeta a una comisión mínima en operaciones con volúmenes pequeños
	Comisión por conversión de divisa	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	Puntos Swap Tom/Next (*) al convertir el plazo al contado	Los puntos swap utilizados se calculan con los datos del swap Tom/Next de los bancos de nivel 1, +/- un markup.
	Financiación de beneficios o pérdidas no realizados (interés de financiación)	Todos los beneficios o pérdidas no realizados que se trasladan al día siguiente estarán sujetos a abonos o adeudos de interés
Costes adicionales	-	-

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

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

Un contrato a plazo sobre divisas, Forex Forward, no tiene 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 Bolivia, 56, 08018 Barcelona

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

Email: serviciodereclamacionesCNMV@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.