Alaiant

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES (KID)

Documento de Datos Fundamentales Opciones sobre Forex

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

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

Índice

Finalidad 3

Producto 3

Advertencia 3

¿qué es este producto? 3

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio? 4

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

¿cuáles son los costes? 7

¿cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿puedo retirar el dinero? 8

¿cómo puedo reclamar? 8

Otra información relevante 9

Alaiant

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR OPCIONES DE DIVISAS (Opciones FX)

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 opciones de divisas (Opción FX) 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

La opción sobre divisas es un contrato en el que el beneficio se obtiene o la pérdida se evita en función de las fluctuaciones de un par de divisas subyacente, como el euro (EUR) frente al dólar estadounidense (USD), denominado EURUSD.

Visite nuestra web o la plataforma de Alaiant para más información sobre los pares de divisas subyacentes disponibles.

Objetivos

El objetivo de negociar con una opción sobre divisas es exponerse a las fluctuaciones relacionadas con el par de divisas subyacente sin ser propietario del mismo. Su rentabilidad depende de la magnitud del rendimiento (o movimiento) del par de divisas subyacente y del tamaño de su posición. Este producto se contrata con fines especulativos o de cobertura y suele negociarse con margen. El margen se refiere al uso de una pequeña cantidad de capital para respaldar una inversión de mayor exposición. Tenga en cuenta que la negociación con margen requiere una precaución especial, 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.

Una opción sobre divisas es un producto que sólo se ejecuta y, por lo tanto, no suele recomendarse un periodo de mantenimiento. Las opciones sobre divisas tienen plazos negociables de 1 día a 12 meses. Usted puede elegir el método de ejercicio que se aplicará en caso de que la opción termine dentro del dinero. Las opciones sobre divisas pueden liquidarse en efectivo o convertirse en una posición de divisa al contado (Rolling FX Spot), a partir de la cual las posiciones mantenidas al final de un día de negociación se trasladan al siguiente día hábil disponible (aplicándose los correspondientes costes de *rollover*).

Al negociar opciones sobre divisas, los clientes **minoristas** disponen de una protección de saldo negativo en su cuenta de negociación. Si su cuenta tiene un saldo negativo, no estará obligado a realizar pagos adicionales, lo que significa que las pérdidas no pueden superar sus depósitos.

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 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 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	1,2
Tamaño operación (EUR)	TS	10000
Valor Nominal (USD)	NA = P x TS / CCR	12000
Margen Inicial (%)	IM	n/a
Margen de Mantenimiento (%)	MM	n/a
Margen inicial (EUR)	IMR = P x TS x IM	n/a
Margen de Mantenimiento (EUR)	MMR = P x TS x MM	n/a
Premium (Long Call)	PL	0,0150
Premium (Long Put)	PS	0,0143
Holding time (days)	HT	30

Escenario de Rendimiento (Largo Call)

POSICION LARGA- CALL	PRECIO DE CIERRE	CAMBIO EN EL PRECIO	COSTE TOTAL (EUR)	TOTAL BENEFICIO/ PÉRDIDA (EUR)
Favorable	1,2342	2,85%	166,67	118
Moderado	1,2004	0,03%	166,67	-164
Desfavorable	-	-	166,67	-167
Stress	-	-	166,67	-167,00
Escenario de Rendimiento (Largo Posición Larga - Put	Put) Precio de cierre	Cambio en el precio	Coste Total (EUR)	Total Beneficio/Pérdida (EUR)
Favorable	1,2324	2,70%	159,67	110
Moderado	1,2001	0,01%	159,67	-159
Desfavorable	-	-	159,67	-160
Stress	-	-	159,67	-160,00

¿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
Periodo de Retención (días)	30	30
Costes Totales (EUR)	166,67	159,67
Reducción del Rendimiento en % sobre el Valor Nominal	1,67%	1,60%

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 UNA OPCIÓN SOBRE DIVISAS		
Costes únicos	Spread (diferencial)	La diferencia entre el precio de oferta (venta) y el precio de demanda (compra) se denomina Spread (diferencial).
	Comisión	La cantidad que se carga por el servicio de efectuar la transacción, sujeta a una comisión mínima en volúmenes de operaciones nocionales pequeños.
	Conversión de la divisa de la prima	La cantidad que se carga por convertir la prima de la divisa del instrumento a la divisa de la cuenta.

DESGLOSE DE LOS POSIBLES COSTES DE UNA OPCIÓN SOBRE DIVISAS		
	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	los puntos swap utilizados se calculan con los datos del swap tom/next de los bancos tier-1, más/menos un mark-up.
	Financiación de beneficios o pérdidas no realizados (interés de financiación)	Todos los beneficios o las pérdidas no realizados que se renuevan de un día al siguiente están 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**

Las opciones de divisas 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 Bolivia, 56, 08018 Barcelona

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

Email: servicioderecla macionesCNMV@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.