

Documento de Datos Fundamentales – Índices

PROPÓSITO

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. NO es material de marketing. La información es requerida por ley para ayudarlo a comprender la naturaleza, los riesgos, los costos, las ganancias y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarlo a compararlo con otros productos. Este documento se publicó el 1 de enero de 2018 y se actualizó por última vez en mayo de 2018.

PRODUCTO

Los CFD sobre índices son ofrecidos por [Eu.EZinvest.com](http://www.ezinvest.com), un nombre comercial de WGM Services Ltd ("WGM") que está incorporada (Certificado de incorporación No. Su Excelencia 256991 en la República de Chipre a través del Departamento de Registro de Empresas y Síndico Oficial (<http://www.mcit.gov.cy>). WGM Services Ltd está regulada por la Comisión de Bolsa y Valores de Chipre (<http://www.cysec.gov.cy>) (Licencia n.º 203/13) y opera bajo la Directiva de Mercados de Instrumentos Financieros II (MiFID-2014/65/UE) y MiFIR-600/2014/EUR).



El trading es altamente especulativo y conlleva un alto nivel de riesgo y puede no ser adecuado para todos los inversores. Es posible que sufra una pérdida de parte o de la totalidad de su capital invertido. Por lo tanto, no debes especular con un capital que no puedas permitirte perder.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

Este documento se refiere a los productos conocidos como "contratos por diferencia", que se conocen como CFD. Un CFD le permite obtener una exposición indirecta a un activo subyacente, como un valor, una materia prima o un índice. Esto significa que nunca poseerá el activo subyacente, pero obtendrá ganancias o sufrirá pérdidas como resultado de los movimientos de precios en el activo subyacente al que tiene la exposición indirecta. Hay muchos tipos de CFD's, este documento proporciona información clave sobre los CFDs de índices donde la opción de inversión subyacente que elija es un índice bursátil como el FTSE, Dow Jones o DAX.

Un "índice" de renta variable o, en plural, "índices", es una muestra representativa distinta de las empresas más destacadas de cada bolsa de valores.

Puede visitar el [sitio web](#) para obtener información sobre los activos subyacentes disponibles para operar.

OBJETIVOS

El objetivo de operar con CFDs es especular sobre los movimientos de precios (generalmente a corto plazo) en un activo subyacente mediante la obtención de una exposición indirecta al activo subyacente. Su rendimiento depende de los movimientos en el precio del instrumento y del número de contratos abiertos (tamaño de su apuesta).

Por ejemplo, si cree que el valor de un índice va a aumentar, podría comprar uno o más contratos de CFD de ese índice (esto se conoce como 'ir en largo'), con la intención de venderlos posteriormente (y posteriormente cerrar la operación) cuando estén a un valor más alto. La diferencia entre el precio al que compra y el precio al que posteriormente, la venta equivale a su beneficio, menos los costes relevantes (que se detallan a continuación). Si cree que el valor de un índice va a disminuir, podría vender una serie de CFD (esto se conoce como "ir en corto") a un valor específico, esperando volver a comprarlos más tarde a un precio más bajo que el que acordó venderlos anteriormente. Sin embargo, en cualquier circunstancia, si el índice se mueve en la dirección opuesta y su posición se cierra, ya sea por usted o como resultado del nivel de stop out (detallado a continuación), se debitará de su cuenta la pérdida de la operación más los costos relevantes. Para abrir una posición y protegernos contra cualquier pérdida en la que incurra, debe depositar una parte del valor total del contrato en nuestra cuenta. Esto se conoce como el requisito de margen (ver más abajo). Operar con margen puede mejorar cualquier pérdida o ganancia que obtenga.

MODELO DE EJECUCIÓN

Los productos de Contrato por Diferencia generalmente están sujetos a la ejecución de la Mesa de Operaciones. WGM no ejecuta órdenes de CFD con una contraparte externa. WGM es la contraparte final para todas las posiciones de CFD que realice. Tenga en cuenta que, como contraparte final, WGM puede recibir una compensación más allá de nuestro margen fijo estándar. WGM fija los precios de los instrumentos CFD que ofrece a sus clientes. Aunque estos precios pueden ser indicativos del mercado subyacente del producto que se negocia, no representan los precios reales del activo subyacente en el mercado físico o en la bolsa en la que cotiza.

INVERSOR MINORISTA PREVISTO

El comercio de estos productos no será apropiado para todos. Normalmente, esperaríamos que estos productos fueran utilizados por personas que:

1. tener una alta tolerancia al riesgo;
2. están operando con dinero que pueden permitirse perder;
3. tener experiencia y sentirse cómodo operando en los mercados financieros y, por separado, comprender el impacto y los riesgos asociados con la negociación con margen; y
4. Por lo general, desean obtener exposiciones a corto plazo a instrumentos/mercados financieros y tener una cartera diversificada de inversiones y ahorros.

TÉRMINO

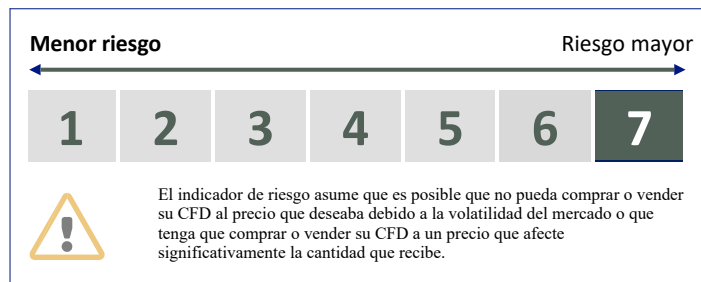
El contrato de futuros en el que se basa un CFD sobre índices tiene una fecha de vencimiento, y los clientes podrán cerrar sus posiciones de CFD hasta esta fecha. Las posiciones no cerradas por los clientes antes de esta fecha serán cerradas por WGM al último precio disponible. Aproximadamente de 3 a 5 días antes de su vencimiento, comenzará a negociarse un nuevo CFD basado en el próximo contrato futuro. Durante este período, no se pueden abrir nuevas posiciones en el antiguo contrato de CFD.

Vea las fechas de vencimiento aquí

WGM puede cerrar su posición sin solicitar su consentimiento previo si no mantiene un margen suficiente en su cuenta (más información a continuación).

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podemos pagarle. Hemos clasificado este producto como 7 de 7, que es la clase de riesgo más alta. Esto se debe a que existe la posibilidad de que pierda el total de su capital invertido.

El trading de CFDs requiere que mantengas un cierto nivel de fondos en tu cuenta para mantener tus posiciones abiertas. A esto se le llama margen. Podrá abrir una posición depositando solo una pequeña parte del valor nominal de la posición, creando una posición apalancada. El apalancamiento puede aumentar significativamente sus ganancias y pérdidas, ya que los productos que se negocian con margen conllevan un riesgo de pérdidas en total de sus fondos depositados.

El margen se puede considerar como un depósito de buena fe requerido para mantener posiciones abiertas. Esto no es una tarifa o un costo de transacción, es simplemente una parte del capital de su cuenta reservada y asignada como depósito de margen. Los requisitos de margen (por 1 contrato para CFD) se determinan tomando un porcentaje del tamaño nominal de la operación. Los requisitos de margen de WGM se actualizan mensualmente y pueden aumentarse temporalmente para mitigar los riesgos antes de los principales eventos del mercado o en mercados cada vez más volátiles.

Los niveles de Stop Out se producirán cuando el capital de la cuenta caiga por debajo del margen requerido. Dependiendo de su tipo de cuenta y/o plataforma de negociación, un Stop Out puede liquidar todas las posiciones abiertas en su cuenta o solo puede cerrar posiciones específicas.

WGM procesa todas las liquidaciones de productos CFD automáticamente, para obtener más información sobre cómo funcionan los niveles de Stop Out, le recomendamos que revise nuestra política de ejecución.

WGM tiene como objetivo proporcionar a los clientes la mejor ejecución disponible y completar todas las órdenes a la tasa solicitada. Sin embargo, hay ocasiones en las que, debido a un aumento de la volatilidad o el volumen, las órdenes pueden estar sujetas a deslizamiento. El deslizamiento ocurre con mayor frecuencia durante eventos de noticias fundamentales o períodos de liquidez limitada.

Durante períodos como estos, el tipo de pedido, la cantidad demandada y las instrucciones específicas del pedido pueden tener un impacto en la ejecución general que recibe.

Las operaciones con CFD están descentralizadas y los precios variarán de un bróker a otro. Los CFD de WGM no cotizan en ninguna bolsa, y los precios y otras condiciones son establecidos por WGM de acuerdo con nuestros mejores política de ejecución. Los contratos de CFD solo se pueden cerrar con WGM y no son transferibles a ningún otro proveedor. Si tiene varias posiciones, su riesgo es acumulativo y no se limita a una posición.

ESCENARIOS DE RENDIMIENTO

Este documento de información clave no es específico de un producto en particular. Se aplica a un CFD sobre cualquier índice. Para cada operación que ingrese, usted será responsable de elegir el instrumento, cuándo abre y cierra, el tamaño (riesgo) y si desea utilizar alguna función de mitigación de riesgos (como órdenes de stop loss). Cada instrumento tiene un valor de pip diferente asociado. La metodología de cálculo del valor Pip es:

Valor del pip = Lotes * Tamaño del contrato * Tamaño del pip.

Por ejemplo, para 1 lote en DAX: valor del pip = 1 * 25 * 0,01 EUR.

Esta tabla muestra las ganancias y pérdidas potenciales en diferentes escenarios. Los escenarios asumen que tiene un capital inicial de 1000 € y elige comprar/vender 100 contratos CFD sobre índices. Este índice en particular tiene un valor de pip de 0,1 € por contrato, lo que significa que en este caso ganará o perderá 10 € por cada pip que mueva el precio. Un pip en este instrumento es el último dígito antes del decimal. El precio al que puedes comprar es de 1000.00

La siguiente tabla no incluye los costos de mantenimiento nocturno ni las comisiones (que se analizan más adelante).

| Escenarios | | P/L de operaciones | Nuevo capital |
|---|--|--------------------|-----------------|
| Escenario de estrés: usted va en largo y el precio cae 30 pips y luego recibe una llamada de margen | Precio de apertura: 1000.00 Precio de cierre: 970.00 | -300 € | 700 € Δ -30% |
| Escenario desfavorable: se pone corto y el precio aumenta 7 pips y sale de la posición. | Precio de apertura: 1000.00 Precio de cierre: 1007.00 | -70 € | 930 € Δ -7% |
| Escenario moderado: usted va en largo o en corto y sale de la posición al mismo precio que ingresó. | Precio de apertura: 1000.00 Precio de cierre: 1000.00 | 0 € | 1000 € Δ 0% |
| Escenario favorable: usted va en largo y el precio aumenta 5 pips y sale de la posición | Precio de apertura: 1000.00 Precio de cierre: 1005.00 | 50 € | 1050 € Δ +5% |

¿QUÉ SUCEDE SI WGM NO PUEDE PAGAR?

Si WGM no puede cumplir con sus obligaciones financieras con usted, esto podría hacer que pierda el valor de cualquier posición que tenga con WGM. WGM separa sus fondos de su propio dinero de acuerdo con la regulación CySEC. En caso de que la segregación falle, su inversión está cubierta por el Fondo de Compensación de Inversores (ICF), que cubre las inversiones elegibles de hasta 20.000 € por cliente minorista, por empresa. [Ver aquí](#)

¿CUÁLES SON LOS COSTOS?

Esta tabla muestra los diferentes tipos de costes que conlleva el comercio de productos FX:

| | | |
|------------------|--|--|
| Costo único | Diferencial/Spread | El spread es la diferencia entre el precio de compra (ask) y el precio de venta (bid) cotizado. Por ejemplo, si el instrumento cotiza a 100, nuestro precio de venta (el precio al que puede comprar) podría ser 101 y nuestro precio de oferta (el precio al que puede vender) podría ser 99 |
| | Comisión | Dependiendo del tipo de cuenta, se cobra una comisión única en todos los índices, que varía entre \$10 y \$15. |
| Costos continuos | Costes de financiación a un día («SWAP») | <p>Este es el interés que se paga por mantener una posición más allá de GMT +2 y se basa en el tamaño de la posición. En el caso de los CFD sobre índices, la fórmula para el coste de financiación es la siguiente: EL SWAP SE PAGA EN PUNTOS/INTERESES O VALOR MONETARIO DEPENDIENDO DEL ACTIVO, EN FUNCIÓN DE LA MONEDA BASE DEL ÍNDICE. Por ejemplo, EL DAX SE NEGOCIA EN EUROS.</p> <p>EL CÁLCULO ES:</p> <p>Valor de swap en puntos = Tamaño del contrato * Tamaño del pip * Tasa de swap.</p> <p>Swap en interés = Lotes * Tipo swap/100/360</p> <p>Dinero = Lotes* Tasa de Swap</p> <p>Para 1 lote en DAX:</p> <p>Valor swap = 25*1,00*13.000 (tipo swap actual) = 325.000 EUR.</p> <p>Las tasas de SWAP se encuentran aquí https://eu.ezinvest.com/trading/tradinginstruments/trading-indices/</p> <p>El miércoles, para tener en cuenta el mantenimiento de una posición durante el fin de semana, el coste de financiación es 3 veces mayor que el habitual</p> |

Los costes de financiación se muestran en una cifra denominada "Swap". Para evitar swaps, puede cerrar su posición antes de GMT+2 y el cargo no se aplicaría. El costo variará según el instrumento que elija.

¿CÓMO PUEDO HACER UNA CONSULTA O QUEJA COMERCIAL?

Si desea enviar una auditoría, puede ponerse en contacto con nuestro servicio de atención al cliente a través del chat en vivo o por correo electrónico para support@ezinvest.com según el procedimiento de quejas de WGM. Además del procedimiento de gestión de reclamaciones mencionado anteriormente para la comunicación de reclamaciones a nosotros y la gestión de reclamaciones por nuestra parte, también tiene derecho a dirigir las reclamaciones al Defensor del Pueblo Financiero (<http://www.financialombudsman.gov.cy/>), a la CySEC (en <https://www.cysec.gov.cy/>) y/o a buscar reparación a través de un mecanismo de resolución alternativa de disputas (ADR, por sus siglas en inglés) o el sistema judicial.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Asegúrese de leer nuestros Términos y Condiciones, Divulgación General de Riesgos, Política de Ejecución de Órdenes y otros documentos. Ubicado [aquí](#) y en [Acerca de nosotros](#)