

Documento de datos fundamentales

PROPÓSITO: 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, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Los CFD son instrumentos complejos y están asociados con un alto riesgo de perder dinero rápidamente debido al apalancamiento. El 75,02% de las cuentas de inversores minoristas pierden dinero cuando operan con CFDs con Instant Trading EU Ltd. Debe considerar si comprende cómo funcionan los CFDs y si puede permitirse asumir el alto riesgo de perder su dinero.

Producto

NOMBRE DEL PRODUCTO: CFD sobre ETF

Fabricante del PRIIP Instant Trading EU Ltd.

Autoridad Competente: Cyprus Securities and Exchange Commission (la "CySEC" o "Comisión") con el número de licencia 266/15

19 de febrero de 2025

www.instaforex.eu

support@instaforex.eu

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

¿Qué es este producto?

Tipo: Un contrato por diferencias ("CFD") sobre materias primas negociado fuera de bolsa ("OTC") – CFD sobre ETF.

Objetivos:

- Un CFD sobre ETF no es un instrumento cotizado en bolsa, sino que se negocia como un contrato extrabursátil entre usted e Instant Trading EU Ltd.
- Un CFD sobre ETF le permite estar expuesto a los movimientos de precios del ETF subyacente. Un CFD sobre ETF es un acuerdo entre usted e Instant Trading EU Ltd para intercambiar la diferencia de precio del subyacente durante un período de tiempo. Un CFD sobre ETF puede negociarse adoptando una posición larga o corta, en función de sus perspectivas de mercado.
- Un CFD sobre ETF es un producto apalancado que requiere que deposite un margen, que es una cantidad de efectivo inferior al valor teórico de la posición. Para los inversores minoristas, la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) exige un margen inicial mínimo del 20% del valor teórico del CFD. La ESMA también exige a Instant Trading EU Ltd (ITEU) que liquide las posiciones abiertas si el capital cualificado (efectivo de CFD y pérdidas y ganancias no realizadas de CFD) de su cuenta de CFD cae por debajo del 50% del requisito de margen inicial para todas las posiciones de CFD. Además, ITEU establece requisitos de margen de la casa basados en la volatilidad histórica del activo subyacente y otros factores. Si el requisito de margen interno supera el requisito de la AEVM, se aplicará el margen interno más elevado..

Inversor Minorista Destinatario:

Este producto está destinado a inversores que buscan exposición al ETF subyacente y que entienden que, al mantener este instrumento, están expuestos al activo subyacente sobre una base apalancada y pueden incurrir en pérdidas superiores al margen inicial depositado para abrir la posición. Sin embargo, es importante señalar que la AEVM prescribe que las pérdidas declaradas por un inversor minorista no pueden, en conjunto, superar los fondos invertidos en una cuenta minorista de CFD. Por lo tanto, la empresa ofrece protección contra saldos negativos, como se explica a continuación con un ejemplo.

Como ejemplo, supongamos que deposita 10.000 euros en su cuenta minorista de CFD y abre una posición larga con un valor nominal de 20.000 euros, el margen inicial necesario para abrir una posición es de 4.000 euros, ya que el apalancamiento es de 1:5. Si la posición pierde un total de 13.000 euros y se cierra, su pérdida se limitará al depósito inicial de 10.000 euros. Aunque esta pérdida consumirá todo el capital de su cuenta, como inversor minorista no tendrá que pagar a ITEU el saldo negativo de 3.000 euros.

Prestaciones del seguro: Ninguno

Plazo: El instrumento CFD sobre ETF no tiene fecha de vencimiento. No existe un periodo de tenencia de la inversión predeterminado ni un vencimiento del contrato implícito en este instrumento; se trata de una inversión abierta que puede comprarse y venderse a discreción. Para conocer los horarios de negociación, consulte la página web de ITEU.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

El indicador sintético de riesgo es una guía del nivel de riesgo asociado a este producto en comparación con otros productos. Refleja la probabilidad de que el producto incurra en pérdidas debido a los movimientos del mercado.

Indicador de riesgo: Riesgo más bajo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

 Riesgo más alto

Indica la probabilidad de que el producto incurra en pérdidas debido a los movimientos del mercado o a la incapacidad de Instant Trading EU Ltd (ITEU) de cumplir sus obligaciones de pago. Hemos clasificado este producto como 7 de 7, la clase de riesgo más alta, lo que refleja la posibilidad de sufrir pérdidas significativas en condiciones de mercado desfavorables. **Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Cuando opere con un CFD denominado en una divisa**

distinta de la divisa base o de una divisa mantenida en su cuenta con nosotros, todos los márgenes, beneficios, pérdidas y créditos o débitos de financiación relacionados con ese CFD se calcularán en la divisa en la que esté denominado el CFD. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador de riesgo mostrado anteriormente. En determinadas circunstancias, si su cuenta no contiene suficiente capital para cumplir los requisitos de margen aplicables, se liquidarán sus posiciones abiertas. **La pérdida total en la que puede incurrir podría superar significativamente el requisito de margen inicial, pero no superará el capital de su cuenta de CFD minorista.** Es posible que no pueda cerrar su posición fácilmente, o que se vea obligado a vender a un precio que afecte negativamente a su beneficio o pérdida realizada. Los mercados pueden caer durante la noche, y es posible que no podamos cerrar su posición a un precio que evite pérdidas superiores al margen inicial depositado. Además, si Instant Trading EU LTD no puede cumplir sus obligaciones de pago, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rendimiento:

No es posible predecir con exactitud la evolución futura de los mercados. Los escenarios presentados son sólo indicativos de algunos resultados potenciales basados en rendimientos recientes, y los rendimientos reales pueden ser inferiores.

Los escenarios presentados son estimaciones de la rentabilidad futura basadas en datos históricos que muestran cómo ha fluctuado el valor de esta inversión. Su rentabilidad dependerá del comportamiento del mercado y del tiempo que mantenga el CFD. Los distintos escenarios muestran su rentabilidad potencial en diferentes condiciones de mercado y no tienen en cuenta la posibilidad de que no podamos cumplir nuestras obligaciones de pago con usted. Este documento de información clave se aplica a todos los CFDs. Para cada operación que realice, usted es responsable de elegir el instrumento de CFD, determinar cuándo abre y cierra la posición, decidir el tamaño de la operación (riesgo) y si utiliza alguna función de mitigación del riesgo (como órdenes de stop-loss). El rendimiento y los riesgos asociados a este producto están influidos por una serie de factores, algunos de los cuales los determina el cliente, como el apalancamiento de la cuenta, la utilización del apalancamiento y el periodo de mantenimiento.

A continuación se describen los supuestos utilizados en el análisis de rentabilidad:

CFD sobre XLK.etf	Escenarios de rendimiento
#Precio de apertura de XLK.etf	228,21
Periodo de tenencia	1 día
Valor de la inversión	€10,000.00
Apalancamiento	5
Valor nocional	€50,00,00

Escenarios de rendimiento:

Escenarios (suponiendo una inversión de 10.000 euros mantenida durante 1 día)		Volatilidad baja	Volatilidad media	Volatilidad alta
Escenario de estrés	Beneficio/pérdida después de costes	-€1,795.00	-€2,470.00	-€2,530.00
	Variación del precio del activo subyacente	-3.59%	-4.94%	-5.06%
	Rentabilidad diaria	-17.95%	-24.70%	-25.30%
Escenario desfavorable	Beneficio/pérdida después de costes	-€1,272.50	-€1,927.50	-€2,122.50
	Variación del precio del activo subyacente	-2.55%	-3.86%	-4.25%
	Rentabilidad diaria	-12.73%	-19.28%	-21.23%
Escenario moderado	Beneficio/pérdida después de costes	-€750.00	-€1,385.00	-€1,715.00
	Variación del precio del activo subyacente	-1.50%	-2.77%	-3.43%
	Rentabilidad diaria	-7.50%	-13.85%	-17.15%
Escenario favorable	Beneficio/pérdida después de costes	€1,272.50	€1,927.50	€2,122.50
	Variación del precio del activo subyacente	2.55%	3.86%	4.25%
	Rentabilidad diaria	12.73%	19.28%	21.23%

¿Qué pasa si Instant Trading EU Ltd no puede pagar?

Todos los fondos de los clientes en poder de la Empresa se mantienen en cuentas bancarias segregadas, separadas de los fondos propios de la Empresa, y salvaguardados con instituciones de crédito de alta calificación en Europa. La Sociedad realiza diariamente conciliaciones internas y externas, tal y como exige la CySEC y de conformidad con la normativa MiFID II, para garantizar que mantiene fondos suficientes en sus cuentas de clientes para cubrir todos los fondos de los clientes. En el improbable caso de que la Sociedad no pueda pagar, los clientes pueden ponerse en contacto con el Fondo de Compensación de Inversores (ICF). El ICF es el fondo estatutario de último recurso para los clientes de empresas de inversión chipriotas (CIF). Proporciona una compensación de hasta 20.000 euros por cliente elegible si la Empresa no puede cumplir con sus obligaciones financieras. El importe real de la indemnización pagada por el ICF dependerá de los detalles de la reclamación. El ICF es un organismo independiente creado en virtud de la Ley de Servicios y Actividades de Inversión y Mercados Regulados de 2007. La Compañía es miembro de la ICF, ya que está autorizada y regulada por CySEC (Número de Licencia: 266/15).

¿Cuáles son los costes?

La Reducción del Rendimiento («RIY») representa el impacto que tendrán los costes totales que pague en el rendimiento de la inversión que pueda recibir. Los costes totales engloban costes puntuales, continuos e incidentales. El importe mostrado refleja los costes acumulados asociados al producto en sí para un periodo de tenencia estimado de un (1) día. Las cifras suponen una inversión de 10.000 euros para un producto con un valor teórico de 50.000 euros. Estas cifras son estimaciones y pueden estar sujetas a cambios en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo:

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle costes adicionales. En tales casos, esta persona le proporcionará información detallada sobre estos costes y le ilustrará sobre el impacto de todos los costes en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10.000 EUR	Si cobra al cabo de 1 día
Costes totales	€41.79
Impacto en la rentabilidad (RIY) por día	5.42%

Composición de los costes

La tabla siguiente muestra:

- El impacto de los distintos tipos de costes.
- El significado de las distintas categorías de costes.

CFD sobre ETFs (Ejemplo: XLK.etf)*					
	Tipo de coste	ECN	ECN PRO	VIP	
Spread*	Único	5	5	5	El spread es la diferencia entre el precio de oferta (venta) y el precio de demanda (compra).
Swaps (tasa de refinanciación)**	Recurrente	-15%	-15%	-15%	La tasa Swap (rollover) representa el rendimiento neto de los intereses de una posición en divisas mantenida durante la noche por un operador.
Comisiones***	Único	0.04%	0.025%	0.01%	La comisión es el cargo que cobra un agente de inversiones por ejecutar operaciones en nombre de un operador.
Costes incidentales	Comisión de rendimiento	n/a	n/a	n/a	Los costes incidentales, también denominados imprevistos, incluyen las propinas y otros honorarios o gastos menores incurridos además del servicio, artículo o evento principal proporcionado durante las actividades comerciales.
	Comisión transferida	n/a	n/a	n/a	

* El spread mostrado es el spread flotante medio en puntos

** Los swaps se indican en porcentaje anual.

*** La comisión se muestra por transacción (por lado)

Efecto compuesto de los costes	Spread (en pips)	Spread value en EUR	Comisión	Valor de la comisión en EUR	Swaps per 1 night	Valor de los swaps en EUR	P/L	Beneficio neto	Costes totales	% de Costes sobre Rentabilidad
ECN	5	€4.87	0.04%	€17.77	-15%	€9.26	€342.32	€310.42	€31.90	9.32%
ECN PRO	5	€4.87	0.025%	€11.11	-15%	€9.26	€342.32	€317.08	€25.23	7.37%
ECN VIP	5	€4.87	0.01%	€4.44	-15%	€9.26	€342.32	€323.75	€18.57	5.42%

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado (mínimo exigido): Ninguno

No existe un periodo de tenencia recomendado o mínimo para este producto. Puede optar por salir de su posición en cualquier momento sin ninguna consecuencia, salvo la finalización de su exposición al activo subyacente en ese momento. La terminación anticipada puede ocurrir si su cuenta no tiene fondos suficientes para cumplir con los requisitos de margen para su posición, debido a ciertas acciones corporativas que afectan a su posición, si Instant Trading EU Ltd decide interrumpir el CFD por cualquier motivo, o si Instant Trading EU Ltd se declara insolvente.

¿Cómo puedo reclamar?

Las quejas deben enviarse por correo electrónico a compliance@instaforex.eu. Aquí encontrará una copia del procedimiento de reclamación de la empresa.

Si no está satisfecho con la decisión final de la Compañía, tiene derecho a presentar una queja al Defensor del Pueblo Financiero en <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Otros datos de interés

Aquí encontrará otros documentos importantes, como las Condiciones Generales, la Política de Ejecución de Órdenes, la Política de Privacidad, la Divulgación de Riesgos y la Divulgación del Pilar III, entre otros.

Es esencial que revise a fondo y entienda completamente estos documentos antes de abrir una cuenta o participar en actividades de negociación con la Empresa.