

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR SOBRE FOREX FORWARD (KID)

## 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 Activotrade 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 – El Forex Forward es un contrato en el que se intenta asegurar un beneficio o evitar una pérdida, tomando como referencia las fluctuaciones de un par de divisas subyacente, como el euro (EUR) contra el dólar estadounidense (USD), denominado EURUSD, para una entrega futura.

## OBJETIVOS

El objetivo de operar con Forex Forward es obtener la exposición a fluctuaciones relacionadas con un par de divisas. La rentabilidad depende de la volatilidad del instrumento subyacente y del tamaño de su posición. Este producto se negocia generalmente con garantías. Por «garantías» se entiende el uso de una pequeña cantidad de capital para respaldar una inversión de una exposición mayor. Tenga en cuenta que las operaciones con garantías requieren extremar la cautela, ya que, aunque puede obtener grandes beneficios si el precio se mueve a su favor, se arriesga a cuantiosas pérdidas si el precio varía en su contra, desde 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 de corto plazo a los instrumentos/mercados financieros y operan con dinero que pueden permitirse perder, teniendo una cartera diversificada de ahorros e inversiones. Se caracterizan por una alta tolerancia al riesgo, y entienden las repercusiones y los riesgos asociados a las operaciones con garantías.

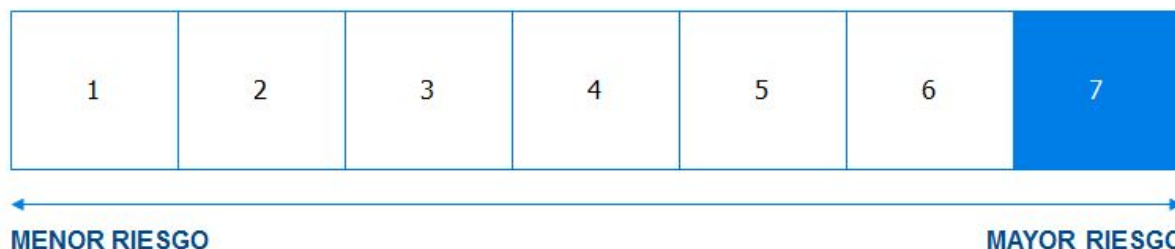
## PLAZO

El Forex Forward es un producto de mera ejecución y, en consecuencia, por lo general, no tiene un periodo de mantenimiento recomendado. Los plazos negociables abarcan desde 1 día hasta 12 meses. Las operaciones de Forex Forward no se liquidan, y en su lugar, cuando la fecha valor de una posición de Forex Forward abierta es igual a la fecha valor del día, se tratará como una posición de divisas al contado con renovación normal. A partir de ese punto, las posiciones mantenidas al cierre del día de negociación se renuevan con fecha del siguiente día laborable disponible.

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR SOBRE FOREX FORWARD (KID)

## ¿QUÉ RIESGOS TENGO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

### INDICADOR DE RIESGO



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 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. 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. En determinadas circunstancias, se verá obligado a realizar pagos adicionales para poder cubrir las pérdidas. Los riesgos de las operaciones se amplían con el apalancamiento: la pérdida total en la que pueda incurrir puede sobrepasar sustancialmente la cantidad invertida. Los valores pueden fluctuar de forma significativa en épocas de alta volatilidad, de incertidumbre económica o de los mercados; tales oscilaciones serán todavía más relevantes si sus posiciones están apalancadas pudiendo afectar negativamente a su posición. En consecuencia, las exigencias del refuerzo de las garantías pueden ser requeridas de forma rápida y frecuente, y en caso de incumplimiento de las mismas, las posiciones del inversor pueden ser cerradas, debiendo soportar el inversor cualquier cantidad en deuda. Opere sólo después de haber reconocido y aceptado los riesgos. Debe valorar con detenimiento si operar con productos apalancados 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
- Riesgo de pérdida ilimitada
- Riesgo de garantías
- Riesgo de divisa
- Riesgo de mercado
- Riesgo de mercado no regulado (OTC)
- 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 Forex Forward.

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 Forex Forward.

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR SOBRE FOREX FORWARD (KID)

## ¿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](http://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 devueltos 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](http://www.finanstilsynet.dk).

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

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Antes de empezar a operar con Forex Forward, debe familiarizarse con todos los costes únicos, 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 Activotrade ([www.activotrade.com](http://www.activotrade.com)), apartado Tarifas, seleccionando Activotrade Plus.

Desglose de los posibles costes asociados a Forex Forward :		
Costes únicos	Spread	La diferencia entre el precio de venta (Bid) y el precio de compra (Ask). El diferencial depende de muchos factores diferentes, incluidos, entre otros, la liquidez y la volatilidad subyacentes, la hora del día y el valor 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.
	Conversión de divisa de beneficios o pérdidas	La cantidad que se carga por convertir los beneficios o las pérdidas realizados de la divisa del instrumento a la divisa de la cuenta.
Costes recurrentes	Puntos swap Tom/Next	Los puntos swap utilizados se calculan con los datos del swap Tom/Next de los bancos de nivel 1, aumentados con un margen de ganancia.
	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 DE MANERA ANTICIPADA?

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

Los Forex Forward 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.

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR SOBRE FOREX FORWARD (KID)

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Como cliente o potencial cliente de Saxo Bank, que se presenta a esta entidad a través de Activotrade, desea plantear una cuestión o duda, entre otros, sobre Saxo Bank o su cuenta, sin recibir una respuesta satisfactoria, podrá presentar una queja ante Activotrade, a través del correo electrónico: [atcliente@activotrade.com](mailto:atcliente@activotrade.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>