

DOCUMENTOS DE DATOS FUNDAMENTALES (KIDS) – OPCIONES

Índice

CONTRATO DE OPCIÓN DE VALORES – COMPRA DE OPCIONES CALL Y PUT (USD).....	1
CONTRATO DE OPCIÓN DE VALORES – COMPRA DE OPCIONES CALL Y PUT (EUR).....	4



DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

CONTRATO DE OPCIÓN DE VALORES – COMPRA DE OPCIONES CALL Y PUT (USD)

OBJETIVO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es información que exige la legislación para ayudar al inversor a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudar a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: Contrato de opción (compra de Opción call y put) basado en el precio de una acción, en lo sucesivo denominado el "Producto".

Identidad del proveedor del PRIIP: XTB S.A., calle Prosta 67, 00-838 Varsovia, Polonia, en adelante "XTB".

ISIN/UPI: No aplicable.

Página web: www.xtb.com/es

Información adicional/número de teléfono: Para más información, por favor llame al +34 915 706 705.

Autoridad de supervisión competente de XTB S.A. en relación con este Documento de Datos Fundamentales: Komisja Nadzoru Finansowego (Autoridad de Supervisión Financiera polaca, KNF), calle Piekna 20, 00-549 Varsovia, Polonia.

Fecha del Documento de Datos Fundamentales: 2 de marzo de 2026

Última revisión de este documento: Marzo de 2026

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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO
El contrato de Opciones call o put comprado (el Producto) es un instrumento derivado. Esto significa que su precio depende del precio del instrumento subyacente. El Producto utiliza apalancamiento (el importe necesario para abrir una posición es menor que el valor nominal del contrato de Opción).

PLAZO

No hay un periodo recomendado de mantenimiento del Producto y el inversor puede dejar de invertir en el Producto en cualquier momento anterior al vencimiento del Producto si lo vende. Tal decisión no conlleva costes extraordinarios más allá de los costes estándar por el cierre de la posición.

OBJETIVOS

La finalidad de este Producto es permitir al inversor obtener beneficios ante las variaciones de precio del instrumento subyacente sin ser propietario del mismo. Al comprar un contrato de Opción call, el inversor es el comprador de una Opción call emitida por el emisor (XTB). Una posición comprada (en largo) de una Opción call permite al inversor abrir una posición larga en el instrumento subyacente, lo que significa que el inversor puede obtener un beneficio si el precio del instrumento subyacente sube por encima del Precio de Ejercicio (Strike), menos la Prima de opción pagada cuando se abrió la posición.

Al comprar un contrato de Opción put, el inversor es el comprador de una Opción put emitida por el emisor (XTB). Una posición comprada (en largo) de una Opción put permite al inversor abrir una posición corta en el instrumento subyacente, lo que significa que el inversor puede obtener un beneficio si el precio del instrumento subyacente baja por debajo del Precio de Ejercicio (Strike), menos la Prima de opción pagada cuando se abrió la posición.

El Producto se divide en dos tipos según la fecha de ejercicio: a) Opción americana: el comprador tiene derecho a ejercer la opción en cualquier momento hasta la fecha de vencimiento inclusive, o b) Opción europea: el comprador sólo puede ejercer la opción en la fecha de vencimiento.

La liquidación de la Opción se realiza en efectivo (sin entrega física del instrumento subyacente).

El inversor puede elegir el instrumento subyacente de la Opción, así como el Precio de Ejercicio (Strike) y la fecha de vencimiento del contrato de Opción. Al ejecutar la transacción, el comprador de la Opción paga la Prima de la Opción (el precio de la Opción), que también es la pérdida máxima en la que puede incurrir el comprador.

El valor de la Opción comprada cambia como resultado, entre otros factores, de los cambios actuales y los que se prevean en el precio del instrumento subyacente, el nivel de volatilidad del instrumento subyacente, los tipos de interés, los dividendos y según se acerque la fecha de vencimiento de la Opción.

El rendimiento de la inversión en el Producto depende de la Prima de Opción pagada, el precio del activo subyacente en el momento del ejercicio y el Precio de Ejercicio (Strike) acordado. Si el Inversor ejerce una Opción call, recibirá el mayor de los siguientes importes: a) el precio del instrumento subyacente en el momento del ejercicio menos el Precio de Ejercicio (Strike) acordado, o b) cero. En el caso de una Opción put, el Inversor recibirá el mayor de los siguientes importes: a) el Precio de Ejercicio (Strike) menos el precio del instrumento subyacente en el momento del ejercicio, o b) cero.

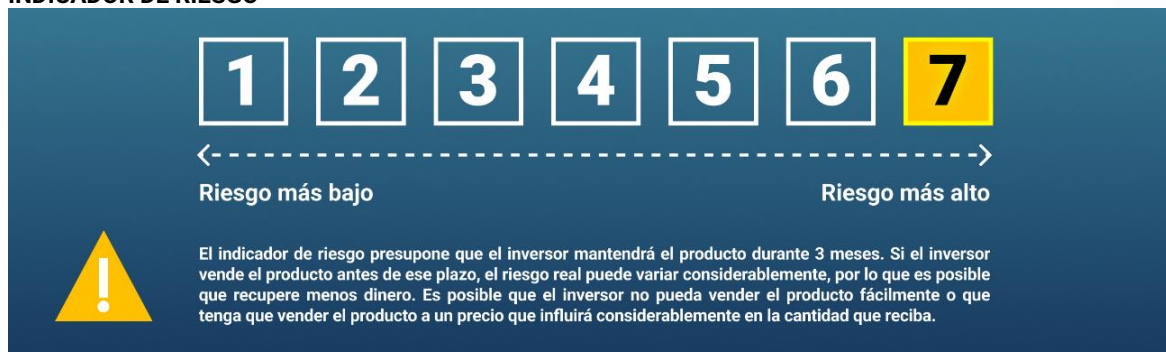
La rentabilidad en el caso de vender una Opción ya comprada en el mercado depende de la prima pagada inicialmente y del precio de la Opción en el momento de su venta. El resultado del Producto no refleja exactamente los cambios en el precio del instrumento subyacente. El beneficio máximo de una opción put es el Precio de Ejercicio (Strike), mientras que para una Opción call es teóricamente ilimitado. Sin embargo, la pérdida tanto para las Opciones call como para las put no puede exceder el importe de la Prima de la Opción.

INVERSOR DESTINATARIO INDIVIDUAL

Este Producto no es apropiado para todos los inversores. El Producto está dirigido a inversores individuales que entienden el funcionamiento de los derivados y los riesgos relacionados con ellos. El inversor debe tener capacidad para asumir una posible pérdida del importe de la Prima de la Opción, incluso a corto plazo. El Producto puede utilizarse con propósitos de inversión, especulativos, de diversificación de cartera y cobertura de riesgo sobre el activo subyacente.

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

INDICADOR DE RIESGO



El índice de riesgo general es un indicador del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros. Muestra la probabilidad de pérdidas en el Producto como resultado de las variaciones de precio en el mercado o como resultado de que XTB no pueda pagar al inversor. XTB ha clasificado este producto como 7 de 7, que es el nivel de riesgo más alto. Esto significa que la pérdida potencial consecuencia de la futura evolución del producto es muy alta y unas condiciones de mercado desfavorables pueden afectar a la capacidad de XTB de devolver el dinero al inversor. **La pérdida máxima que se puede sufrir está limitada a la cantidad invertida. Existe un riesgo de divisa. Es posible que el inversor reciba importes en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá depende del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.** Este Producto no incluye ninguna protección contra la evolución futura del mercado, por lo que el inversor podría perder una parte o la totalidad del dinero invertido. Si XTB no puede devolver al inversor el importe debido, el inversor podría perder el total de su inversión. Sin embargo, el inversor puede hacer uso del sistema de protección del consumidor (vea la sección "¿Qué pasa si XTB no puede pagar?"). Esta protección no está incluida en el indicador mostrado arriba.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio Producto, pero es posible que no incluyan todos los costes que el inversor tenga que pagar a su asesor o proveedor. Tampoco tienen en cuenta la situación fiscal del inversor, que también podría afectar a los rendimientos. **El valor final de los rendimientos en este producto depende de la futura evolución del mercado. La futura situación del mercado es incierta y no es posible predecir exactamente cómo se va a desarrollar. Los escenarios mostrados (desfavorable, moderado y favorable) son ejemplos que utilizan el peor, medio y mejor resultado del Producto. Los escenarios presentados aquí son ejemplos basados en rentabilidades pasadas y bajo ciertas circunstancias. Los mercados pueden evolucionar de forma distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que el inversor podría recuperar en caso de circunstancias extremas en el mercado.**

Los escenarios mostrados a continuación reflejan los resultados que se pueden obtener al invertir. El inversor puede compararlos con escenarios de otros productos derivados. Comprar una Opción call quiere decir que el inversor cree que el precio del instrumento subyacente incrementará. Comprar una Opción put quiere decir que el inversor cree que el precio del instrumento subyacente disminuirá. La pérdida máxima del inversor sería todo el capital invertido.

Periodo recomendado de mantenimiento del Producto: Ninguno.

Ejemplo de inversión: 10.000¹ USD (valor nominal de la posición).

Si el inversor mantiene las opciones durante 3 meses hasta la fecha de vencimiento de la Opción.

Un ejemplo es el contrato de Opción AAPL con una fecha de vencimiento del 17 de abril de 2026 y un Precio de Ejercicio (Strike) de 265 USD.

La comisión de compra es del 0,25%. No se cobra comisión si la posición se cierra por el ejercicio de la Opción.

Se determina el número de Opciones en cartera para reflejar un valor de inversión de 10.000 USD con la mayor precisión posible, teniendo en cuenta el precio de la Opción y la comisión. Esto puede causar la compra de un número fraccionado de Opciones.

	ESCENARIO	RESULTADO DE UNA CALL COMPRADA	RESULTADO DE UNA PUT COMPRADA
Tensión	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	-10.000 USD -100%	-10.000 USD -100%
Desfavorable	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	-10.000 USD -100%	-10.000 USD -100%
Moderado	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	-10.000 USD -100%	-9.010,01 USD -100%
Favorable	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	55.851,05 USD 558,51%	20.522,49 USD 205,22%

Información sobre las condiciones del rendimiento para inversores minoristas o límites máximos sobre los beneficios. No hay costes extraordinarios para cerrar una posición en el Producto. El potencial rendimiento de este Producto se describe en la sección "¿Qué es este producto?". **La legislación fiscal del país de residencia del inversor puede afectar a la cantidad a recibir.**

¿QUÉ PASA SI XTB NO PUEDE PAGAR?

XTB es un participante del sistema de indemnización de inversores de la *Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.* (Depositario Central de Valores polaco), lo que garantiza la seguridad de los activos de los inversores. Si hubiera algún incumplimiento debido a la insolvencia o concurso de XTB, todos los clientes tienen derecho a una indemnización por el valor de los instrumentos financieros perdidos acumulados en XTB hasta el importe máximo determinado en la legislación. Las posibles pérdidas del inversor que tengan lugar por malas decisiones de inversión no están cubiertas por el sistema de indemnización o de garantía para inversores. A fecha de preparación de esta información, el importe máximo de indemnización es el 100% del valor de los fondos cubiertos por el sistema de indemnización hasta un máximo de EUR 3.000 y, sobre los importes superiores a dicho importe, el 90% teniendo en cuenta que el importe máximo cubierto por el sistema de indemnización es EUR 22.000. Además, el inversor mantiene el derecho a iniciar reclamaciones o ejercer acciones contra la masa del concurso o la empresa de inversión por el importe que exceda del indicado. La supervisión del sistema de indemnización y sus participantes la lleva a cabo la Autoridad de Supervisión Financiera polaca (KNF).

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se cobran sobre las inversiones para cubrir los distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen del importe de la inversión y el periodo de mantenimiento del Producto. Los importes mostrados son ejemplos basados en un valor de inversión y diferentes periodos de mantenimiento.

Asunciones de XTB:

- El valor de la inversión (valor nominal) fueron 10.000 USD.
- La evolución del producto es constante durante el período de mantenimiento mostrado.
- Se abrió y cerró una posición en el mercado (sin ejercer la opción).
- El precio de la opción fue el mismo cuando se abrió y se cerró la posición.

¹ El rendimiento potencial (rendimiento medio anual de la inversión) se calcula como un porcentaje en relación con el importe de referencia (valor nominal), es decir: (beneficio o pérdida netos) / importe de referencia - 1, de conformidad con la fórmula establecida en el Reglamento Delegado (UE) 2021/2268 de la Comisión.

Si la posición se cierra en un año:

- Costes totales: 50 USD
- Impacto de los costes por año: 0,5%

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

COSTES ÚNICOS DE ENTRADA Y SALIDA

Costes de entrada	XTB no cobra costes de entrada	0%
Costes de salida	XTB no cobra costes de salida	0%

COSTES RECURRENTE

Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	No hay comisión de administración ni otros costes administrativos u operativos	0%
Costes de transacción	El valor del spread cobrado al comprar la opción (Producto)	(25 USD) 0,25%
Costes de transacción	El valor del spread cobrado al vender la opción (Producto)	(25 USD) 0,25%

COSTES ACCESORIOS ASUMIDOS BAJO DETERMINADAS CONDICIONES

Comisiones de ejercicio	XTB no cobra costes por ejercer la opción	0%
-------------------------	---	----

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER EL PRODUCTO? ¿PUEDO RETIRAR EL CAPITAL DE MANERA ANTICIPADA?

El inversor puede finalizar la inversión en el Producto en cualquier momento, teniendo en cuenta que el contrato de opción expira en su fecha de vencimiento. Tal decisión no está sujeta a ningún coste extraordinario, aparte de los costes estándar por cerrar la posición.

Periodo recomendado de mantenimiento de la posición: Ninguno.

El inversor determina de forma independiente el periodo que mantiene el Producto (sin exceder la fecha de vencimiento de la Opción).

Fecha límite para cancelar una transacción

El inversor puede cancelar una transacción en el Producto al enviar una declaración de cancelación si la transacción en el Producto se ha ejecutado a un precio erróneo y XTB confirma el error basándose en los precios de un número determinado de instituciones de referencia. Las normas específicas, incluyendo la fecha límite para cancelar la transacción ejecutada a un precio erróneo y el método para determinar el precio erróneo, están en el Reglamento para la prestación de servicios.

Venta anticipada

El inversor determina de forma independiente el periodo que quiere mantener el Producto, siempre que no exceda la fecha de vencimiento, que viene impuesta por las características de la opción. Cerrar la posición no conlleva comisiones extraordinarias ni penalizaciones ni cambia el perfil de riesgo del Producto. Es posible cerrar una posición durante el periodo de negociación del Producto.

Consecuencias del cierre antes del final del plazo de inversión o del periodo de mantenimiento recomendado

El inversor puede cerrar la posición en cualquier momento. Tal decisión no conlleva ningún coste extraordinario.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

El inversor puede enviar una reclamación a XTB sobre los productos y servicios ofrecidos por XTB. Las reclamaciones sobre los servicios proporcionados por XTB pueden presentarse exclusivamente: (1) en persona en las oficinas de XTB, (2) por teléfono llamando al +34 915 706 705, (3) electrónicamente utilizando el formulario on-line disponible en el Rincón del Cliente y (4) por correo postal utilizando el formulario específico enviado a la dirección de la oficina de XTB. Todos los detalles del procedimiento para la presentación de una reclamación están incluidos en el Reglamento para la provisión de servicios. Puede encontrar más información sobre el método y principios de resolución de reclamaciones en el Procedimiento de Reclamaciones disponible en: <https://www.xtb.com/es/nuestra-oferta-de-trading/informacion-de-cuentas/informacion-legal>.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Todos los documentos adicionales que contienen información relativa al producto, incluyendo información detallada sobre las tarifas y características de los productos, se encuentran disponibles en nuestra página web www.xtb.com/es (incluyendo sub-páginas): <https://www.xtb.com/es/cuenta-y-tarifas>

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

CONTRATO DE OPCIÓN DE VALORES – COMPRA DE OPCIONES CALL Y PUT (EUR)

OBJETIVO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es información que exige la legislación para ayudar al inversor a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudar a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: Contrato de opción (compra de Opción call y put) basado en el precio de una acción, en lo sucesivo denominado el "Producto".

Identidad del proveedor del PRIIP: XTB S.A., calle Prosta 67, 00-838 Varsovia, Polonia, en adelante "XTB".

ISIN/UIP: No aplicable.

Página web: www.xtb.com/es

Información adicional/número de teléfono: Para más información, por favor llame al +34 915 706 705.

Autoridad de supervisión competente de XTB S.A. en relación con este Documento de Datos Fundamentales: Komisja Nadzoru Finansowego (Autoridad de Supervisión Financiera polaca, KNF), calle Piekna 20, 00-549 Varsovia, Polonia.

Fecha del Documento de Datos Fundamentales: 2 de marzo de 2026

Última revisión de este documento: Marzo de 2026

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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

El contrato de Opciones call o put comprado (el Producto) es un instrumento derivado. Esto significa que su precio depende del precio del instrumento subyacente. El Producto utiliza apalancamiento (el importe necesario para abrir una posición es menor que el valor nominal del contrato de Opción).

PLAZO

No hay un periodo recomendado de mantenimiento del Producto y el inversor puede dejar de invertir en el Producto en cualquier momento anterior al vencimiento del Producto si lo vende. Tal decisión no conlleva costes extraordinarios más allá de los costes estándar por el cierre de la posición.

OBJETIVOS

La finalidad de este Producto es permitir al inversor obtener beneficios ante las variaciones de precio del instrumento subyacente sin ser propietario del mismo. Al comprar un contrato de Opción call, el inversor es el comprador de una Opción call emitida por el emisor (XTB). Una posición comprada (en largo) de una Opción call permite al inversor abrir una posición larga en el instrumento subyacente, lo que significa que el inversor puede obtener un beneficio si el precio del instrumento subyacente sube por encima del Precio de Ejercicio (Strike), menos la Prima de opción pagada cuando se abrió la posición.

Al comprar un contrato de Opción put, el inversor es el comprador de una Opción put emitida por el emisor (XTB). Una posición comprada (en largo) de una Opción put permite al inversor abrir una posición corta en el instrumento subyacente, lo que significa que el inversor puede obtener un beneficio si el precio del instrumento subyacente baja por debajo del Precio de Ejercicio (Strike), menos la Prima de opción pagada cuando se abrió la posición.

El Producto se divide en dos tipos según la fecha de ejercicio: a) Opción americana: el comprador tiene derecho a ejercer la opción en cualquier momento hasta la fecha de vencimiento inclusive, o b) Opción europea: el comprador sólo puede ejercer la opción en la fecha de vencimiento.

La liquidación de la Opción se realiza en efectivo (sin entrega física del instrumento subyacente).

El inversor puede elegir el instrumento subyacente de la Opción, así como el Precio de Ejercicio (Strike) y la fecha de vencimiento del contrato de Opción. Al ejecutar la transacción, el comprador de la Opción paga la Prima de la Opción (el precio de la Opción), que también es la pérdida máxima en la que puede incurrir el comprador.

El valor de la Opción comprada cambia como resultado, entre otros factores, de los cambios actuales y los que se prevean en el precio del instrumento subyacente, el nivel de volatilidad del instrumento subyacente, los tipos de interés, los dividendos y según se acerque la fecha de vencimiento de la Opción.

El rendimiento de la inversión en el Producto depende de la Prima de Opción pagada, el precio del activo subyacente en el momento del ejercicio y el Precio de Ejercicio (Strike) acordado. Si el Inversor ejerce una Opción call, recibirá el mayor de los siguientes importes: a) el precio del instrumento subyacente en el momento del ejercicio menos el Precio de Ejercicio (Strike) acordado, o b) cero. En el caso de una Opción put, el Inversor recibirá el mayor de los siguientes importes: a) el Precio de Ejercicio (Strike) menos el precio del instrumento subyacente en el momento del ejercicio, o b) cero.

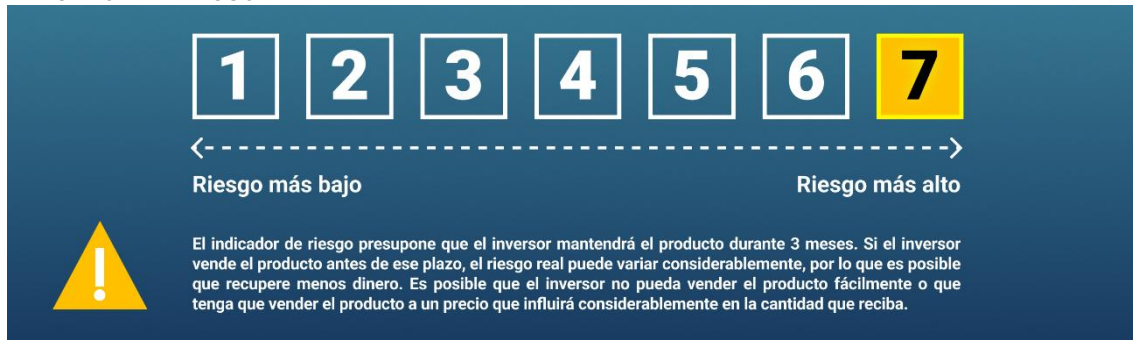
La rentabilidad en el caso de vender una Opción ya comprada en el mercado depende de la prima pagada inicialmente y del precio de la Opción en el momento de su venta. El resultado del Producto no refleja exactamente los cambios en el precio del instrumento subyacente. El beneficio máximo de una opción put es el Precio de Ejercicio (Strike), mientras que para una Opción call es teóricamente ilimitado. Sin embargo, la pérdida tanto para las Opciones call como para las put no puede exceder el importe de la Prima de la Opción.

INVERSOR DESTINATARIO INDIVIDUAL

Este Producto no es apropiado para todos los inversores. El Producto está dirigido a inversores individuales que entienden el funcionamiento de los derivados y los riesgos relacionados con ellos. El inversor debe tener capacidad para asumir una posible pérdida del importe de la Prima de la Opción, incluso a corto plazo. El Producto puede utilizarse con propósitos de inversión, especulativos, de diversificación de cartera y cobertura de riesgo sobre el activo subyacente.

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

INDICADOR DE RIESGO



El gráfico muestra una escala de riesgo de 1 a 7. El número 7 está resaltado en amarillo, indicando el nivel de riesgo más alto. Una flecha horizontal apunta desde el 1 (Riesgo más bajo) hacia el 7 (Riesgo más alto). Debajo del gráfico, un icono de advertencia (triángulo amarillo con un signo de exclamación) precede a un texto explicativo.

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

← Riesgo más bajo Riesgo más alto →

! El indicador de riesgo presupone que el inversor mantendrá el producto durante 3 meses. Si el inversor vende el producto antes de ese plazo, el riesgo real puede variar considerablemente, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que el inversor no pueda vender el producto fácilmente o que tenga que vender el producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que reciba.

El índice de riesgo general es un indicador del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros. Muestra la probabilidad de pérdidas en el Producto como resultado de las variaciones de precio en el mercado o como resultado de que XTB no pueda pagar al inversor. XTB ha clasificado este producto como 7 de 7, que es el nivel de riesgo más alto. Esto significa que la pérdida potencial consecuencia de la futura evolución del producto es muy alta y unas condiciones de mercado desfavorables pueden afectar a la capacidad de XTB de devolver el dinero al inversor. **La pérdida máxima que se puede sufrir está limitada a la cantidad invertida. Existe un riesgo de divisa. Es posible que el inversor reciba importes en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá depende del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.** Este Producto no incluye ninguna protección contra la evolución futura del mercado, por lo que el inversor podría perder una parte o la totalidad del dinero invertido. Si XTB no puede devolver al inversor el importe debido, el inversor podría perder el total de su inversión. Sin embargo, el inversor puede hacer uso del sistema de protección del consumidor (vea la sección "¿Qué pasa si XTB no puede pagar?"). Esta protección no está incluida en el indicador mostrado arriba.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio Producto, pero es posible que no incluyan todos los costes que el inversor tenga que pagar a su asesor o proveedor. Tampoco tienen en cuenta la situación fiscal del inversor, que también podría afectar a los rendimientos. **El valor final de los rendimientos en este producto depende de la futura evolución del mercado. La futura situación del mercado es incierta y no es posible predecir exactamente cómo se va a desarrollar. Los escenarios mostrados (desfavorable, moderado y favorable) son ejemplos que utilizan el peor, medio y mejor resultado del Producto. Los escenarios presentados aquí son ejemplos basados en rentabilidades pasadas y bajo ciertas circunstancias. Los mercados pueden evolucionar de forma distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que el inversor podría recuperar en caso de circunstancias extremas en el mercado.**

Los escenarios mostrados a continuación reflejan los resultados que se pueden obtener al invertir. El inversor puede compararlos con escenarios de otros productos derivados. Comprar una Opción call quiere decir que el inversor cree que el precio del instrumento subyacente incrementará. Comprar una Opción put quiere decir que el inversor cree que el precio del instrumento subyacente disminuirá. La pérdida máxima del inversor sería todo el capital invertido.

Periodo recomendado de mantenimiento del Producto: Ninguno.

Ejemplo de inversión: 10.000¹ EUR (valor nominal de la posición).

Si el inversor mantiene las opciones durante 3 meses hasta la fecha de vencimiento de la Opción.

Tipo de cambio EUR/USD utilizado: 1,162

Un ejemplo es el contrato de Opción AAPL con una fecha de vencimiento del 17 de abril de 2026 y un Precio de Ejercicio (Strike) de 265 USD.

La comisión de compra es del 0,25%. No se cobra comisión si la posición se cierra por el ejercicio de la Opción.

Se determina el número de Opciones en cartera para reflejar un valor de inversión de 10.000 USD con la mayor precisión posible, teniendo en cuenta el precio de la Opción y la comisión. Esto puede causar la compra de un número fraccionado de Opciones.

	ESCENARIO	CALL COMPRADA	PUT COMPRADA
Tensión	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	-10.000 EUR -100%	-10.000 EUR -100%
Desfavorable	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	-10.000 EUR -100%	-10.000 EUR -100%
Moderado	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	-10.000 EUR -100%	-9.010,01 EUR -100%
Favorable	Valor final de la inversión después de los costes Rendimiento medio anual	55.851,05 EUR 558,51%	20.522,49 EUR 205,22%

Información sobre las condiciones del rendimiento para inversores minoristas o límites máximos sobre los beneficios. No hay costes extraordinarios para cerrar una posición en el Producto. El potencial rendimiento de este Producto se describe en la sección "¿Qué es este producto?". **La legislación fiscal del país de residencia del inversor puede afectar a la cantidad a recibir.**

¿QUÉ PASA SI XTB NO PUEDE PAGAR?

XTB es un participante del sistema de indemnización de inversores de la *Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.* (Depositario Central de Valores polaco), lo que garantiza la seguridad de los activos de los inversores. Si hubiera algún incumplimiento debido a la insolvencia o concurso de XTB, todos los clientes tienen derecho a una indemnización por el valor de los instrumentos financieros perdidos acumulados en XTB hasta el importe máximo determinado en la legislación. Las posibles pérdidas del inversor que tengan lugar por malas decisiones de inversión no están cubiertas por el sistema de indemnización o de garantía para inversores. A fecha de preparación de esta información, el importe máximo de indemnización es el 100% del valor de los fondos cubiertos por el sistema de indemnización hasta un máximo de EUR 3.000 y, sobre los importes superiores a dicho importe, el 90% teniendo en cuenta que el importe máximo cubierto por el sistema de indemnización es EUR 22.000. Además, el inversor mantiene el derecho a iniciar reclamaciones o ejercer acciones contra la masa del concurso o la empresa de inversión por el importe que exceda del indicado. La supervisión del sistema de indemnización y sus participantes la lleva a cabo la Autoridad de Supervisión Financiera polaca (KNF).

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se cobran sobre las inversiones para cubrir los distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen del importe de la inversión y el periodo de mantenimiento del Producto. Los importes mostrados son ejemplos basados en un valor de inversión y diferentes periodos de mantenimiento.

Asunciones de XTB:

- El valor de la inversión (valor nominal) fueron 10.000 EUR.
- La evolución del producto es constante durante el período de mantenimiento mostrado.
- Se abrió y cerró una posición en el mercado (sin ejercer la opción).
- El precio de la opción fue el mismo cuando se abrió y se cerró la posición.

¹ El rendimiento potencial (rendimiento medio anual de la inversión) se calcula como un porcentaje en relación con el importe de referencia (valor nominal), es decir: (beneficio o pérdida netos) / importe de referencia - 1, de conformidad con la fórmula establecida en el Reglamento Delegado (UE) 2021/2268 de la Comisión.

Si la posición se cierra en un año:

- Costes totales: 50 EUR
- Impacto de los costes por año: 0,5%

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

COSTES ÚNICOS DE ENTRADA Y SALIDA – Consultar “Costes de transacción” a continuación

Costes de entrada	XTB no cobra costes de entrada	0%
Costes de salida	XTB no cobra costes de salida	0%

COSTES RECURRENTE

Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	No hay comisión de administración ni otros costes administrativos u operativos	0%
Costes de transacción	El valor del spread cobrado al comprar la opción (Producto)	(25 EUR) 0,25%
Costes de transacción	El valor del spread cobrado al vender la opción (Producto)	(25 EUR) 0,25%

COSTES ACCESORIOS ASUMIDOS BAJO DETERMINADAS CONDICIONES

Comisiones de ejercicio	XTB no cobra costes por ejercer la opción	0%
-------------------------	---	----

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER EL PRODUCTO? ¿PUEDO RETIRAR EL CAPITAL DE MANERA ANTICIPADA?

El inversor puede finalizar la inversión en el Producto en cualquier momento, teniendo en cuenta que el contrato de opción expira en su fecha de vencimiento. Tal decisión no está sujeta a ningún coste extraordinario, aparte de los costes estándar por cerrar la posición.

Periodo recomendado de mantenimiento de la posición: Ninguno.

El inversor determina de forma independiente el periodo que mantiene el Producto (sin exceder la fecha de vencimiento de la Opción).

Fecha límite para cancelar una transacción

El inversor puede cancelar una transacción en el Producto al enviar una declaración de cancelación si la transacción en el Producto se ha ejecutado a un precio erróneo y XTB confirma el error basándose en los precios de un número determinado de instituciones de referencia. Las normas específicas, incluyendo la fecha límite para cancelar la transacción ejecutada a un precio erróneo y el método para determinar el precio erróneo, están en el Reglamento para la prestación de servicios.

Venta anticipada

El inversor determina de forma independiente el periodo que quiere mantener el Producto, siempre que no exceda la fecha de vencimiento, que viene impuesta por las características de la opción. Cerrar la posición no conlleva comisiones extraordinarias ni penalizaciones ni cambia el perfil de riesgo del Producto. Es posible cerrar una posición durante el periodo de negociación del Producto.

Consecuencias del cierre antes del final del plazo de inversión o del periodo de mantenimiento recomendado

El inversor puede cerrar la posición en cualquier momento. Tal decisión no conlleva ningún coste extraordinario.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

El inversor puede enviar una reclamación a XTB sobre los productos y servicios ofrecidos por XTB. Las reclamaciones sobre los servicios proporcionados por XTB pueden presentarse exclusivamente: (1) en persona en las oficinas de XTB, (2) por teléfono llamando al +34 915 706 705, (3) electrónicamente utilizando el formulario on-line disponible en el Rincón del Cliente y (4) por correo postal utilizando el formulario específico enviado a la dirección de la oficina de XTB. Todos los detalles del procedimiento para la presentación de una reclamación están incluidos en el Reglamento para la provisión de servicios. Puede encontrar más información sobre el método y principios de resolución de reclamaciones en el Procedimiento de Reclamaciones disponible en: <https://www.xtb.com/es/nuestra-oferta-de-trading/informacion-de-cuentas/informacion-legal>.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Todos los documentos adicionales que contienen información relativa al producto, incluyendo información detallada sobre las tarifas y características de los productos, se encuentran disponibles en nuestra página web www.xtb.com/es (incluyendo sub-páginas): <https://www.xtb.com/es/cuenta-y-tarifas>