

# DOCUMENTO DE INFORMACIÓN CLAVE DE LOS ACTIVOS DE LOS CLIENTES

## ⓂDICAC

**Este documento presenta información clave relativa a los activos de los clientes, y explica cómo se protegen dichos activos. No se trata de material de marketing. Esta información la facilitamos por imperativo legal para ayudarle a entender cómo se mantienen sus activos y los principales riesgos de los mismos. Se recomienda leer este documento detenidamente para poder adoptar decisiones fundamentadas a la hora de invertir.**

AvaTrade EU Limited (“AvaTrade”) es una sociedad irlandesa de inversiones autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda (“CBI”). Los Requisitos de activos de clientes (ⓂCAR’, por sus siglas en inglés) forma la Parte 6 del Reglamento de Firmas de Inversión de 2023, que son las normas legislativas que AvaTrade debe cumplir para la protección de sus activos. Están previstas para garantizar que las firmas de inversiones que manejan activos de clientes cuenten con los procesos y controles necesarios para salvaguardarlos y protegerlos.

### Reglamentos de activos de clientes

El CAR establece las protecciones obligatorias de los activos de clientes aplicables a las firmas autorizadas por el CBI de conformidad con la Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros de la UE (MiFID, por sus siglas en inglés). El contenido del CAR consta de siete encabezados, que el CBI considera los siete principios básicos de activos de clientes del régimen de activos de clientes.

Segregación	Todos los activos se mantienen separados de los activos propios de la firma. Esto incluye la segregación de cuentas y conciertos con apoderados.
Designación y registro	Los activos de los clientes están claramente identificados en los registros internos de la firma. Se requieren partes externas para identificar los activos de los clientes propiamente dichos, e identificarlos como separados de los activos de la firma.
Conciliación	Se mantienen registros para posibilitar a la firma contabilizar de manera precisa los activos mantenidos de cada cliente. Estas cuentas deben estar disponible en cualquier momento y sin demora. Debe realizarse una conciliación periódica del registro mantenido por la firma y los registros de las partes externas.

Cálculo diario	Cada día laborable, la empresa se asegura de que el total de los fondos de los clientes es igual a la cantidad que debe mantenerse a nombre de los clientes. El cálculo diario concluye al cierre de la jornada en relación con el día laborable precedente.
Divulgación y consentimiento del cliente	La información está disponible para los clientes para indicarles cómo y dónde están mantenidos sus activos, y los consiguientes riesgos. Además, a los clientes se les informará cuando los activos estén mantenidos (o no) dentro de un régimen protegido.
Gestión de riesgos	La firma aplica los sistemas y controles adecuados para identificar los riesgos a los que están expuestos los activos de los clientes. Si procede, se implementan controles de mitigación para contrarrestar los riesgos identificados.
Inspección	Los procedimientos y controles de activos de clientes están sujetos a auditorías por parte de una auditoría externa. Además, la función de cumplimiento normativo revisa la aplicación de los procedimientos de gestión de activos de los clientes como parte de un programa de seguimiento de dicho cumplimiento.

#### ¿Qué son los activos de los clientes?

Los activos de los clientes son los fondos que los clientes de AvaTrade depositan en AvaTrade. Además, los activos de los clientes incluyen los fondos mantenidos por un cliente en AvaTrade que son los beneficios obtenidos al cierre de posiciones rentables. Por consiguiente, los activos de clientes representan el valor del patrimonio depositado en una cuenta de cliente de AvaTrade.

Para consultar el Instrumento Estatutario Irlandés nº 10 de 2023, haga clic [aquí](#)

Para ver las directrices sobre el Reglamento de Activos de clientes para firmas de inversión del Banco Central de Irlanda, haga clic [aquí](#)

Recuerde que, aunque el objeto del régimen de activos de clientes es regular y proteger el manejo de los activos de los clientes, nunca es posible eliminar completamente todos los riesgos vinculados a los mismos, como estafa, negligencia, etc. Además, el régimen de activos de clientes no tiene que ver con el incremento o disminución del valor de una inversión, sino que está centrado en la protección de los fondos que las firmas de inversión deben mantener para igualar el valor de las inversiones de los clientes.

#### P+F sobre activos de clientes

¿Dónde se mantendrán mis depósitos?	<p>AvaTrade ha abierto cuentas designadas como Cuentas de Activos de clientes en diversas instituciones bancarias internacionales para mantener allí los fondos de sus clientes.</p> <p>Entre ellos se incluyen los siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. National Westminster Bank Plc</li> <li>2. J.P. Morgan SE - Sucursal de Dublín</li> </ol> <p>Todos los fondos de los clientes se mantienen en dichas cuentas, sujetos a contratos que estipulan que no</p>
-------------------------------------	---

	pertenecen a AvaTrade y que bajo ninguna circunstancia podrán ser utilizadas por esas instituciones bancarias para compensar cualesquiera cuantías adeudadas por AvaTrade.
¿Cómo decide AvaTrade en qué cuenta bancaria mantener mis fondos?	AvaTrade mantiene los fondos de sus clientes en bancos con una clasificación mínima de B por Moody's o S&P.
¿Qué ocurre en caso de impago de AvaTrade?	<p>En caso de incumplimiento o liquidación de AvaTrade, existe una capa adicional para la protección de los clientes minoristas, que pueden recurrir a la Investor Compensation Company Ltd ("ICCL"), establecida de conformidad con la Ley de Compensación a los Inversionistas de 1998.</p> <p>La ICCL está financiada por el sector de servicios financieros, y AvaTrade es parte de la ICCL. Consulte la información más detalladamente sobre este mecanismo en <a href="http://www.investorcompensation.ie">www.investorcompensation.ie</a>.</p> <p>Las cuentas de los clientes individuales están protegidas por la ICCL en el 90% del dinero perdido, hasta un máximo de 20.000 €.</p>

#### Supervisión externa y protecciones

Los controles implementados dentro de AvaTrade son objeto de escrutinio y supervisión por diversas partes externas. El CBI monitoriza las actividades de activos de clientes de la firma. De conformidad con la normativa vigente, la firma está obligada a facilitar información al CBI con una periodicidad mensual y anual.

La información se incorpora a los sistemas de monitorización de riesgos del CBI. Además, el CBI puede realizar inspecciones físicas de las operaciones de las firmas. Estas inspecciones se notifican con poca antelación, por lo que la empresa está preparada en todo momento para esta eventualidad.

Los procedimientos y herramientas de protección de los activos de los clientes de AvaTrade son objeto de una inspección externa encargada a un auditor externo. Actualmente, este procedimiento lo realizan semestralmente nuestros auditores externos.

La actual firma auditora es Grant Thornton, con importante especialización internacional en este campo.

#### ¿Cuáles son los principales riesgos contra los que deben protegerse los activos de los clientes?

##### **Riesgo de contraparte**

El riesgo de contraparte, también conocido como riesgo de impago, es el riesgo de que una contraparte no pague lo que está obligada a pagar en una operación pendiente de liquidación. Además, el valor de una inversión puede verse perjudicado si se expone a una institución que sufre insolvencia u otras dificultades financieras.

##### **Riesgo operativo**

Se trata del riesgo de pérdida resultante de procesos, personas, sistemas internos inadecuados o fallidos o de acontecimientos externos. Toda empresa corre el riesgo de que su personal, sus procesos y sus sistemas sean imperfectos y de que se produzcan pérdidas por errores y operaciones ineficaces. Riesgo de fraude El riesgo de fraude tiene que ver con un engaño intencionado para obtener un beneficio personal, o con los daños a otra persona que puedan ser perpetrados dentro o fuera de la firma.

**Riesgo de mancomunidad**

AvaTrade mantiene los fondos de sus clientes en cuentas mancomunadas. Una cuenta mancomunada es aquella que contiene los activos de más de un cliente. En caso de insolvencia de una institución crediticia, una parte relevante o un custodio elegible, existe el riesgo de que la denominación de las cuentas mancomunadas como activos de clientes pudiese no ser reconocida por un síndico concursal, o bien que el reconocimiento de dicha designación se retrase, impidiendo o demorando la posibilidad de que AvaTrade controle sus activos.

**Controles para la mitigación de riesgos**

Aunque una firma nunca puede eliminar totalmente los riesgos, aquellas sujetas a la MiFID (como AvaTrade) y, por tanto, al Reglamento de Mercados de Instrumentos Financieros de 2007 (el Reglamento de MiFID), vienen obligadas a implementar las políticas y procedimientos adecuados para detectar cualquier riesgo de incumplimiento de dicho Reglamento por parte de la firma. Por otra parte, las firmas sujetas a la MiFID deben vigilar y evaluar periódicamente la adecuación y efectividad de los sistemas, mecanismos y medidas de control interno establecidos, implementados o mantenidos de conformidad con el Reglamento, y a adoptar las medidas adecuadas para resolver cualquier deficiencia en el cumplimiento de sus obligaciones.

Los activos de los clientes de AvaTrade están protegidos y aislados en cuentas a sus nombres, separados de los activos de AvaTrade. AvaTrade emplea exhaustivos procesos de control y de gestión de riesgos para cumplir el régimen de activos de clientes y garantizar la continua separación entre los activos de los clientes y los de AvaTrade.

**Divulgación**

AvaTrade notificará por correo electrónico a sus clientes cualquier cambio sustancial del DICAC

**Información adicional**

Si necesita más información sobre los activos de los clientes, no dude en ponerse en contacto con nosotros:

AvaTrade EU Limited, Dockline, Mayor Street, Dublín 1, D01 K8N7, Irlanda  
Correo electrónico: [compliance@avatrade.com](mailto:compliance@avatrade.com) Internet: [www.avatrade.ie](http://www.avatrade.ie).

**AVA Trade EU Ltd, que opera como AvaTrade, está regulada por el Banco Central de Irlanda con el número de licencia C53877. El contenido de este Documento de Información Clave de Activos de Clientes es exacto a 1 de julio de 2023.**