

Documento con Información Clave: CFDs sobre Índices Derivados (Índices de Volatilidad)

1. Objetivo del documento

Este documento le proporciona información fundamental sobre este producto de inversión. No tiene una finalidad de marketing. La información es requerida por ley para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costos, potenciales ganancias y pérdidas de este producto, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

2. Producto

Nombre del producto: Contratos por diferencia (“CFDs”) sobre Índices Derivados (Índices de Volatilidad)

Fabricante del producto: Deriv Investments (Europe) Limited (“la Compañía”), ubicada en W Business Centre, Nivel 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (página de contacto: deriv.com/eu/contact-us, teléfono: +356 2131 5791), regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Este documento se actualizó por última vez el 11 de septiembre de 2025.

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

3. ¿Qué es este producto?

Tipo: CFDs sobre Índices Derivados — Índices de Volatilidad

Los CFD son una forma de derivado en la que obtiene exposición indirecta a un activo subyacente, lo que le permite especular sobre dicho activo. Los CFD son un producto apalancado, que le permite comprar o vender una posición depositando un porcentaje del valor total de la operación. Esto se conoce como “requisito de margen inicial”. Operar con margen puede multiplicar cualquier ganancia o pérdida que obtenga. Para más información sobre cómo operar con margen y las especificaciones de contratos ofrecidos en CFDs, visite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

La generación de nuestros Índices Derivados implica primero generar un número aleatorio y luego usar ese número para producir una cotización de mercado. Nuestro generador de números aleatorios sigue una metodología criptográficamente segura para generar números aleatorios de una distribución uniforme. Esto significa que los Índices Derivados no se verán afectados por condiciones adversas del mercado. Por lo tanto, ningún evento del mundo real podría desencadenar movimientos de precio de manera inesperada. Para más información sobre los instrumentos disponibles en Índices Derivados, consulte deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Cada Índice de Volatilidad se nombra según su porcentaje de volatilidad, fijo para ese índice, por lo que este producto le permite operar con volatilidad fija.

Objetivos

Cuando se opera con CFDs, el objetivo es especular sobre el aumento o la caída de un activo subyacente. Las ganancias y pérdidas dependen de los movimientos de precio del activo subyacente y del tamaño de su posición. Por ejemplo, si especula que el precio de un activo subirá, compraría un CFD (denominado “ir en largo”), con la intención de venderlo a un valor superior al de compra. Por el contrario, si anticipa que el precio bajará, vendería un CFD (denominado “ir en corto”) con la intención de comprar el activo a un precio más bajo que el vendido.

La ganancia o pérdida se calcula tomando la diferencia entre los valores de cierre y apertura del contrato, multiplicándola por el tamaño de la operación (unidades) y restando los costos detallados a continuación en la sección ‘**¿Cuáles son los costos?**’.

Inversor minorista destinatario

Los CFD están pensados para inversores que tengan conocimientos y experiencia en el comercio de productos apalancados. Los inversores probables comprenderán conceptos clave sobre el comercio con margen, cómo funciona el apalancamiento y el hecho de que pueden perder más que el margen inicial depositado para abrir la posición.

Duración

Los CFD típicamente no tienen términos fijos ni fecha de vencimiento, y no hay un período de tenencia recomendado. Puede abrir y cerrar posiciones según el movimiento del mercado y su propia estrategia y objetivos de trading.

La Compañía podrá terminar unilateralmente el contrato bajo circunstancias específicas fuera del control de la Compañía, que incluyen, entre otras:

- Exclusión del activo subyacente o producto,
- Una decisión estratégica de negocio de discontinuar la oferta del producto, o
- Intervención regulatoria que requiere o manda la terminación.

Además, el contrato puede ser terminado automáticamente en fechas de terminación predeterminadas o ante la ocurrencia de eventos específicos, cuando correspondan. Estas fechas y circunstancias, si son conocidas, serán comunicadas al inversor minorista con antelación.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumen de riesgo (‘SRI’)

El SRI es una guía del nivel de riesgo de este producto comparado con otros productos. Muestra la probabilidad de que usted pierda dinero debido a movimientos de precio o a que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto con un valor de 7 sobre 7, que es la clase con mayor riesgo. Esto se debe a que hay una alta probabilidad de que usted pierda más que su inversión inicial. Los CFDs son productos complejos y la relativamente mayor volatilidad de los Índices Derivados puede aumentar aún más su riesgo de pérdida. Como resultado, puede perder toda su inversión.



No hay un período mínimo o recomendado de tenencia para este producto.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si recibe pagos en una moneda diferente, el rendimiento final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. En algunas circunstancias, podrá ser requerido a realizar pagos adicionales necesarios sobre la inversión inicial para cumplir con los requisitos de margen y mantener la posición abierta. La pérdida total que pueda sufrir podrá exceder significativamente la cantidad invertida.

Los movimientos de precios pueden afectar su operación con CFDs y es posible que no siempre pueda cerrar su posición a un precio favorable, lo que podría impactar significativamente su rendimiento. Este riesgo no se considera en el SRI mostrado arriba.

En caso de un movimiento negativo del precio, si no se depositan fondos adicionales, el CFD puede cerrarse automáticamente (stop out). Los Índices Derivados no son índices de mercado reales; no existen riesgos de liquidez de mercado ni activos subyacentes, y siempre seremos la contraparte para todos los contratos. No existe protección de capital contra riesgo de mercado, riesgo crediticio o riesgo de liquidez. Este producto no incluye protección frente al rendimiento futuro del mercado.

Escenarios de rentabilidad

Un CFD es un derivado que sigue el precio de un activo subyacente. Un CFD obtendrá ganancias o pérdidas como resultado del movimiento de precio del activo subyacente. Un CFD se ofrecerá con un precio de compra y de venta, siendo la diferencia la tarifa del spread. Los spreads afectarán los rendimientos de su inversión y están incluidos directamente en el cálculo de ganancia.

Los siguientes escenarios ilustran cómo podría desempeñarse su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. La tabla siguiente toma en consideración el Índice Volatility 75 (1s) con los parámetros de operación listados a continuación:

CFD (periodo de tenencia de 24 horas, mantenido durante la noche)					
Descripción	Símbolo/Ecuación	Valor	Descripción	Símbolo/Ecuación	Valor
Precio de apertura (USD)	P	5,495.50	Margen %	M	20%
Tamaño del contrato	CS	1	Requisito de margen (USD)	MR = P * CS * V * M	1,099.10
Volumen (lotes)	V	1	Valor nocional de la operación (USD)	N = P * CS * V	5,495.50
Swaps largos (en %)	SL	-15.00%	Swaps cortos (en %)	SS	-15.00%
Long					
Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (USD)	Cambio de precio	Costo (USD)	Ganancia/Pérdida (USD)	
	5,850.25	6.46%	-5.610	349.14	
Moderado	5,600.00	1.90%	-5.610	98.89	
Desfavorable	5,425.75	-1.27%	-5.610	-75.36	
Stress	5,172.65	-5.87%	-5.610	-328.46	
Short					
Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (USD)	Cambio de precio	Costo (USD)	Ganancia/Pérdida (USD)	
	5,172.65	-5.87%	-5.610	317.24	
Moderado	5,425.75	-1.27%	-5.610	64.14	
Desfavorable	5,600.00	1.90%	-5.610	-110.11	
Stress	5,850.25	6.46%	-5.610	-360.36	

Los escenarios presentados son sólo indicativos. Lo que obtenga variará dependiendo del comportamiento del mercado y de cuánto tiempo mantenga el contrato. Estas cifras no consideran su situación tributaria personal, que también puede afectar cuánto recibe de vuelta.

Estos escenarios de rentabilidad suponen que solo tiene una posición abierta y no consideran ninguna otra posición. Si tiene varias posiciones con nosotros, su riesgo puede ser acumulativo y no limitado a una posición.

Los escenarios de estrés anteriores muestran lo que puede recuperar en circunstancias extremas de mercado, y no consideran una situación en la que no seamos capaces de pagarle.

¿Qué pasa si la Compañía no puede pagar?

Si la Compañía no puede cumplir con sus obligaciones financieras, puede perder toda su inversión.

La Compañía forma parte del Programa de Compensación al Inversor, que cubre el 90% de nuestra responsabilidad neta hacia un cliente respecto a inversiones que califican para compensación bajo la Ley de Servicios de Inversión, con un pago máximo de 20.000€ a una persona. Aprenda más sobre el Programa de Compensación al Inversor aquí: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

¿Cuáles son los costos?

Las siguientes tablas muestran un ejemplo de cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costos a lo largo de la vida de la inversión. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y cómo se desempeñe el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un monto de inversión nominal.

Costo a lo largo del tiempo

La Reducción en el Rendimiento (“RIY”) muestra el impacto de los costos totales que usted paga sobre el rendimiento de la inversión. Los costos totales incluyen costos únicos y costos recurrentes continuos. La siguiente tabla muestra los costos acumulados del producto para un período ilustrativo de tenencia de un día.

Costos a lo largo del tiempo	Long	Short
Monto nominal (USD)	5,495.50	5,495.50
Margen requerido (USD)	1,099.10	1,099.10
Tiempo de tenencia (días)	1	1
Costo total (USD)	5.61	5.61
RIY como porcentaje del monto nominal	0.102%	0.102%
RIY como porcentaje del margen requerido	0.510%	0.510%

Composición de costos

La tabla siguiente muestra los diferentes tipos de costos involucrados al operar un CFD sobre Índices de Volatilidad:

Desglose de costos			
Costos únicos	Spread	El spread es la diferencia entre el precio de compra (ask) y el precio de venta (bid). Se incurre por cada operación de ida y vuelta.	Por ejemplo, si compra 1 lote a un precio de 5,495.50 USD y el spread es 0.0604%, el costo del spread será: 5,495.50 USD x 0.0604% x 1 x 1 x 1 = 3.32 USD.
	Conversión de moneda	Las conversiones de moneda se aplican a las ganancias y pérdidas de cierre al tipo de cambio actual de mercado. Las conversiones de moneda solo aplican cuando la moneda de ganancia difiere de la moneda de la cuenta.	Se utilizan los tipos de cambio actuales de mercado.
	Costos por mantener posiciones abiertas durante la noche (Swaps)	La comisión por mantener posiciones abiertas durante la noche (swaps) se cobra por mantener posiciones abiertas tras el cierre del mercado. En nuestros términos, "noche" se refiere a cualquier posición que permanezca abierta a las 20:59 GMT (o 21:59 GMT durante el horario de verano). La tasa aplicable depende de las condiciones del mercado y tasas de interés, y puede resultar en un débito o crédito a su cuenta. Las tasas de swap están sujetas a modificaciones y pueden variar cada cierto tiempo.	Si la tasa anual de swap es del 15% y el precio es 5,495.50 USD, el cargo por swap nocturno se calcula como: 5,495.50 x 1 x 1 x 1 x 15% ÷ 360 días = 2.29 USD.

¿Cuánto tiempo debería mantenerlo y puedo retirar dinero anticipadamente?

Los CFDs están pensados para operaciones a corto plazo y generalmente no son adecuados para inversiones a largo plazo. No hay un período de tenencia recomendado ni cargos por cancelación. Puede abrir y cerrar un CFD en cualquier momento durante las horas de mercado.

¿Cómo puedo presentar un reclamo?

Los reclamos pueden enviarse a complaints@deriv.com. Para más información sobre nuestro proceso de reclamos y disputas, consulte la sección de política de reclamos en docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Otra información relevante

Los CFD están disponibles en nuestra plataforma Deriv MT5. Para más información, consulte el conjunto completo de términos y condiciones aquí: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Puede imprimir esta información para su referencia o solicitar una copia en papel sin costo enviando un correo a compliance@deriv.com.