

Documento de Información Clave: CFDs sobre Índices Derivados (Índices Step)

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 Step)

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 Step

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 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 a partir 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 provocar movimientos de precios de manera inesperada. Para más información sobre los instrumentos disponibles en Índices Derivados, consulte deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Los Índices Step son índices derivados diseñados para ofrecer movimientos de precios constantes e incrementales sin fluctuaciones impredecibles ni tendencias complejas. Cada movimiento de precio, o "paso", tiene una probabilidad igual del 50% de subir o bajar, creando un entorno de negociación simple y consistente. El número en cada nombre de índice (por ejemplo, Step 500) representa el tamaño de cada paso en el tick de precio. Por ejemplo, un Índice Step 500 se moverá en incrementos de 0.5 con cada tick, ya sea hacia arriba o hacia abajo según la probabilidad, manteniendo una progresión sencilla y constante.

Objetivos

Cuando se opera con CFDs, el objetivo es especular sobre el ascenso y la caída de un activo subyacente. Las ganancias y pérdidas dependen de los movimientos de precios del activo subyacente y del tamaño de su posición. Por ejemplo, si especula que el precio de un activo aumentará, compraría un CFD (denominado "ir en largo") con la intención de venderlo a un valor superior al adquirido. 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?**'.

Inversores minoristas previstos

Los CFD están destinados a inversores que tienen conocimientos y experiencia en la negociación de productos apalancados. Los inversores probables comprenderán conceptos clave como la negociación con margen, cómo funciona el apalancamiento y que pueden perder más que el margen inicial depositado para abrir la posición.

Duración

Los CFDs típicamente no tienen términos fijos ni fecha de vencimiento, y no existe un período de tenencia recomendado. Puede abrir y cerrar posiciones según el movimiento del mercado y su estrategia y objetivos individuales de negociación.

La Compañía podrá rescindir unilateralmente el contrato bajo circunstancias específicas fuera de su control, que incluyen, entre otras:

- La exclusión del activo subyacente o producto del mercado,
- Una decisión estratégica de negocio para discontinuar la oferta del producto, o
- Intervención regulatoria que requiera o imponga la rescisión.

Además, el contrato podrá rescindirse automáticamente en fechas predeterminadas de terminación o al ocurrir eventos específicos, cuando corresponda. Estas fechas y circunstancias, si se conocen, 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 pueda perder dinero debido a movimientos de precios o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto como 7 de 7, que es la clase de riesgo más alta. Esto se debe a que existe una alta probabilidad de que pierda más que su inversión inicial. Los CFDs son productos complejos, y la mayor volatilidad relativa de los Índices Derivados puede aumentar aún más su riesgo de pérdida. Como resultado, puede perder toda su inversión.



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

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si recibe pagos en una moneda diferente, el rendimiento final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. En algunas circunstancias, puede que se le requiera hacer pagos adicionales a la inversión inicial para cumplir con los requisitos de margen y mantener abierta la posición. La pérdida total que pueda tener puede exceder significativamente la cantidad invertida.

El movimiento del precio puede afectar su operación con CFDs, y puede que no siempre pueda cerrar su posición a un precio favorable, lo que puede impactar significativamente su rendimiento. Este riesgo no se considera en el SRI mostrado arriba.

En caso de movimiento de precios negativo, si no se depositan fondos adicionales, el CFD podría cerrarse automáticamente (stop out). Los Índices Derivados no son índices de mercado reales; no hay liquidez de mercado ni riesgos de activos subyacentes, y siempre seremos la contraparte de todos los contratos. No hay protección de capital contra riesgo de mercado, riesgo de crédito o riesgo de liquidez. Este producto no incluye ninguna 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 generará ganancias o pérdidas como resultado del movimiento de precios del activo subyacente. Un CFD se ofrece con precio de compra y precio de venta, siendo la diferencia el cargo por spread. Los spreads afectan el rendimiento de su inversión y se incluyen directamente en el cálculo de beneficios.

Los siguientes escenarios ilustran cómo podría desempeñarse su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. La siguiente tabla considera el Índice Step 500 con los parámetros de la operación que se muestran a continuación.

CFD (período de tenencia de 24 horas, mantenido durante la noche)					
Descripción	Símbolo/Ecuación	Valor	Descripción	Símbolo/Ecuación	Valor
Precio de apertura (USD)	P	6.700,30	Margen %	M	20%
Tamaño del contrato	CS	10	Requisito de margen (USD)	MR = P * CS * V * M	13.400,60
Volumen (lotes)	V	1	Valor nocional de la operación (USD)	N = P * CS * V	67.003,00
Swaps Largo (en %)	SL	-2,75%	Swaps Corto (en %)	SS	-2,75%
Long					
Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (USD)	Cambio de precio	Costo (USD)	Ganancia/Pérdida (USD)	
Favorable	6.750,00	0,74%	-10.118	486,88	
Moderado	6.725,60	0,38%	-10.118	242,88	
Desfavorable	6.696,20	-0,06%	-10.118	-51,12	
Stress	6.620,90	-1,19%	-10.118	-804,12	
Short					
Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (USD)	Cambio de precio	Costo (USD)	Ganancia/Pérdida (USD)	
Favorable	6.620,90	-1,19%	-10.118	783,88	
Moderado	6.696,20	-0,06%	-10.118	30,88	
Desfavorable	6.725,60	0,38%	-10.118	-263,12	
Stress	6.750,00	0,74%	-10.118	-507,12	

Los escenarios de rentabilidad mostrados representan lo que podría obtener dependiendo del movimiento del precio. Los escenarios presentados son sólo indicativos; su rendimiento variará dependiendo de cómo se comporte el mercado y cuánto tiempo mantenga el contrato. Estas cifras no toman en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar su rendimiento.

Estos escenarios de rentabilidad asumen que sólo tiene una posición abierta y no toman en cuenta otras posiciones. Si tiene múltiples posiciones con nosotros, su riesgo puede ser acumulativo y no limitado a una posición.

Los escenarios de estrés anteriores muestran lo que podría recuperar en condiciones extremas de mercado, y no consideran una situación donde no podamos pagarle.

¿Qué sucede si la Compañía no puede pagar?

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

La Compañía participa en el Programa de Compensación al Inversor, que cubre el 90% de nuestra responsabilidad neta frente a un cliente respecto a inversiones que califican para compensación bajo la Ley de Servicios de Inversión, con un pago máximo de 20.000 € a cualquier persona. Para más información sobre el Programa de Compensación al Inversor, visite: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

¿Cuáles son los costos?

Las tablas a continuación muestran un ejemplo de las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costos durante la vida de la inversión. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y cómo se desempeñe el producto. Las cantidades que se muestran son ilustraciones basadas en una cantidad teórica de inversión.

Costo a lo largo del tiempo

La Reducción del Rendimiento ("RIY") muestra el impacto de los costos totales que paga sobre el rendimiento de la inversión. Los costos totales incluyen costos únicos y costos continuos recurrentes. 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
Cantidad notional (USD)	67.003,00	67.003,00
Margen requerido (USD)	13.400,60	13.400,60
Tiempo de tenencia (días)	1	1
Costo total (USD)	10,12	10,12
RIY como porcentaje de la cantidad notional	0,015%	0,015%
RIY como porcentaje del margen requerido	0,076%	0,076%

Composición de los costos

La tabla a continuación muestra los diferentes tipos de costos involucrados cuando opera un CFD en Índices Step:

Desglose de costos			
Costos únicos	Spread	El spread es la diferencia entre el precio de compra (ask) y venta (bid). Se incurre en él por cada operación de ida y vuelta.	Por ejemplo, si compra 1 lote a un precio de 6.700,30 USD, y el spread es 0,00746%, el costo del spread será: $6.700,30 \times 0,00746\% \times 10 \times 1 \times 1 = 5$ USD.
	Conversión de moneda	Las conversiones de moneda se aplican a la ganancia o pérdida de cierre a nuestra tasa de mercado actual. Las conversiones de moneda sólo aplican cuando la moneda de ganancia difiere de la moneda de la cuenta.	Se utilizan tasas de mercado actuales.
	Costos por mantener durante la noche (Swaps)	La tarifa por mantener posiciones abiertas durante la noche (swaps) se cobra por mantener posiciones abiertas durante la noche. En nuestros términos, "durante la 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 del swap es 2,75% y el precio es 6.700,30 USD, el cargo por swap nocturno se calcula como: $6.700,30 \times 10 \times 1 \times 1 \times 2,75\% \div 360 \text{ días} = 5,118$ USD

¿Cuánto tiempo debería mantenerlo y podría retirar dinero anticipadamente?

Los CFDs están destinados para operaciones a corto plazo y no son generalmente 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?

Las quejas pueden enviarse a complaints@deriv.com. Para más información sobre nuestro proceso de quejas y disputas, consulte nuestra sección de política de quejas 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.