

Documento de Información Clave: CFDs sobre Fondos Cotizados (ETFs)

1. Propósito del documento

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No es material promocional. La información es requerida por ley para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costes y ganancias y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

2. Producto

Nombre del producto: Contrato por Diferencia ("CFD") sobre ETFs

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), está regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Este documento fue actualizado 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 comprender.

3. ¿Qué es este producto?

Tipo: CFDs sobre fondos cotizados ("ETFs")

Los CFDs son una forma de derivado mediante el cual obtiene una exposición indirecta a un activo subyacente, lo que le permite especular sobre dicho activo. Los CFDs son un producto apalancado que le permite comprar o vender una posición depositando un porcentaje del valor total de la operación. Esto se denomina 'requisito inicial de margen'. Operar con margen puede multiplicar cualquier ganancia o pérdida que realice. Para más información sobre operar con margen y las especificaciones de contrato ofrecidas en CFDs, visite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Operar con CFDs en un instrumento ETF significa que la oportunidad de inversión subyacente se deriva del acceso a mercados globales a través de un solo ETF, desde gigantes tecnológicos hasta reservas de oro. Los ETFs suelen tener ratios de gastos más bajos en comparación con los fondos de inversión tradicionales o poseer cada activo del ETF individualmente. Para más información sobre ETFs, por favor visite <https://deriv.com/eu/markets/etfs>.

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 costes detallados en la sección '**¿Cuáles son los costes?**'.

Inversor minorista previsto

Los CFDs están pensados para inversores que tienen conocimientos y experiencia en el trading de productos apalancados. Los inversores previstos comprenderán conceptos clave como operar con margen, cómo funciona el apalancamiento y el hecho de que pueden perder más que el margen inicial depositado para abrir la posición.

Comisión

Los CFDs generalmente no tienen plazos fijos ni fecha de vencimiento, y no hay un período recomendado de tenencia. Puede abrir y cerrar posiciones según el movimiento del mercado y su estrategia y objetivos individuales de trading.

La Compañía podrá dar por terminado 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 para discontinuar la oferta del producto, o
- Intervención reguladora que requiera o exija la terminación.

Además, el contrato podrá ser terminado automáticamente en fechas predeterminadas de terminación o tras la ocurrencia de eventos específicos, cuando sea aplicable. Estas fechas y circunstancias, si son conocidas, serán comunicadas al inversor minorista con anticipación.

¿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 en comparación con otros productos. Muestra cuán probable es que pierda dinero debido a los movimientos de los mercados 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 muy alta probabilidad de que usted pierda más que su inversión inicial. Las condiciones de volatilidad del mercado pueden afectar su operación, y podría cerrarse a un precio desfavorable, lo que podría impactar significativamente su rendimiento. Como resultado, podría 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, es posible que deba realizar pagos adicionales necesarios para cumplir con los requisitos de margen y mantener la posición abierta. La pérdida total en la que puede incurrir puede exceder significativamente la cantidad invertida.

También está expuesto al riesgo del activo subyacente, ya que cambios súbitos en el precio o la volatilidad pueden provocar pérdidas significativas. No existe protección de capital contra el riesgo de mercado, crédito o liquidez. Este riesgo no se considera en el SRI mostrado anteriormente.

Debe mantener suficiente margen en su cuenta para mantener sus posiciones abiertas. En caso de movimiento negativo del precio, si no se depositan fondos adicionales, el CFD puede cerrarse automáticamente (stop out), lo que podría resultar en la pérdida de toda su inversión. Este producto no incluye ninguna protección frente al rendimiento futuro del mercado.

Escenarios de rendimiento

Un CFD es un derivado que sigue el precio de un activo subyacente. Un CFD generará ganancias o pérdidas según el movimiento del precio del activo subyacente. Un CFD se ofrecerá con precios de Compra y Venta, cuya diferencia es la comisión del spread. Los spreads afectarán los retornos de su inversión y se incluyen directamente en el cálculo de ganancias.

Los siguientes escenarios ilustran cómo podría desempeñarse su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. La tabla siguiente considera el ETF iShares Core US Aggregate Bond CFD (AGG.US) con los parámetros de operación tabulados 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	97.97	Margen %	M	20%
Tamaño del contrato	CS	1	Requisito de margen (USD)	$MR = P * CS * V * M$	19.59
Volumen (lotes)	V	1	Valor nocional de la operación (USD)	$N = P * CS * V$	97.97
Swaps en largo (en puntos)	SL	-1.10	Swaps en corto (en puntos)	SS	-4.40
Long					
Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (USD)	Cambio de precio	Coste (USD)	Ganancia/Pérdida (USD)	
Favorable	130.55	33.26%	-0.371	32.21	
Moderado	114.23	16.60%	-0.371	15.89	
Desfavorable	85.62	-12.61%	-0.371	-12.72	
Estrés	70.79	-27.74%	-0.371	-27.55	
Short					
Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (USD)	Cambio de precio	Coste (USD)	Ganancia/Pérdida (USD)	
Favorable	70.79	-27.74%	-0.404	26.78	
Moderado	85.62	-12.61%	-0.404	11.95	
Desfavorable	114.23	16.60%	-0.404	-16.66	
Estrés	130.55	33.26%	-0.404	-32.98	

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

Estos escenarios asumen que sólo tiene una posición abierta y no consideran otras posiciones. Si tiene múltiples posiciones con nosotros, su riesgo puede ser acumulativo y no limitado a una sola posición.

Los escenarios de estrés muestran lo que podría recuperar en circunstancias extremas, y no consideran una situación en la que no podamos pagarle.

¿Qué sucede si la Compañía no puede realizar pagos?

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

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

¿Cuáles son los costes?

Las tablas a continuación muestran un ejemplo de los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes durante la vida de la inversión. Estos importes dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y cómo se desempeñe el producto. Los importes aquí mostrados son ilustraciones basadas en una cantidad de inversión notional.

Coste a lo largo del tiempo

La reducción en rendimiento ("RIY") muestra el impacto de los costes totales que paga sobre el desempeño de la inversión. Los costes totales incluyen costes únicos y costes recurrentes continuos. La tabla siguiente muestra los costes acumulativos del producto para un periodo ilustrativo de tenencia de un día.

Costes a lo largo del tiempo	Long	Short
Importe notional (USD)	97.97	97.97
Margen requerido (USD)	19.59	19.59
Tiempo de tenencia (días)	1	1
Coste total (USD)	0.37	0.40
RIY como porcentaje del importe notional	0.379%	0.412%
RIY como porcentaje del margen requerido	1.893%	2.062%

Composición de costes

La tabla siguiente muestra los diferentes tipos de costes involucrados cuando opera un CFD sobre ETFs:

Desglose de costes			
Costes 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. Estos índices tienen un spread dinámico que se amplía a medida que aumenta la certeza de una transición próxima.	Por ejemplo, si compra 1 lote a un precio de 97.97 USD, y el spread es de 0.367%, el coste por spread será: $97.97 \text{ USD} \times 0.367\% \times 1 \times 1 \times 1 = 0.36 \text{ USD}$.
	Conversión de moneda	Las conversiones de moneda se aplican a la ganancia o pérdida final al tipo de cambio actual del mercado. Las conversiones de moneda solo aplican cuando la moneda de ganancia difiere de la moneda de la cuenta.	Se usan los tipos de mercado actuales.
	Costes por mantenimiento durante la noche	La comisión por mantenimiento durante la noche (swaps) se cobra por mantener posiciones abiertas durante la noche. En nuestros términos, "mantenimiento durante la noche" se refiere a cualquier posición que permanezca abierta a las 20:59 GMT (o 21:59 GMT durante horario de verano). La tasa aplicable depende de las condiciones del mercado y las tasas de interés, y puede resultar en un débito o crédito a su cuenta. Las tasas de swap están sujetas a cambios y pueden variar con el tiempo.	Si la tasa de swap es de 1.10 puntos, el cargo nocturno es: $1.10 \times 1 \times 1 \times 1 \times 0.01 = 0.011 \text{ USD}$.

¿Cuánto tiempo debería mantenerlo y puedo retirar dinero anticipadamente?

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

¿Cómo puedo presentar una queja?

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

Otra información relevante

Los CFDs 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 coste enviando un correo a compliance@deriv.com.