



PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO

Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las.

ADVERTÊNCIAS ESPECÍFICAS AO INVESTIDOR

Em nome do solicitante

- Pode proporcionar rendimento nulo ou negativo;
- Está sujeito ao risco de crédito do IG Markets Limited;
- Implica que sejam suportados custos, comissões ou encargos;
- Está sujeito a potenciais conflitos de interesse na atuação do agente de cálculo (IG Markets Limited) e Contraparte (IG Markets Limited);
- Não é equivalente à aquisição ou transação inicial dos ativos subjacentes;
- A posição do investidor pode ser fechada em qualquer momento pela Contraparte em determinadas situações;
- Possibilidade de serem exigidos reforços de margem;

Após a leitura cuidadosa das advertências referidas no quadro anterior, queira por favor manuscrever a seguinte frase:

'Tomei conhecimento das advertências', datar e assinar.

Assinatura do Cliente: _____ Data: _____ Hora: _____

DESCRIÇÃO E PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DO PRODUTO

Um CFD é um produto financeiro complexo, de acordo com a legislação aplicável, transacionado em mercado OTC. É um contrato diferencial entre duas partes, comprador e vendedor, em que se estabelece que, na data de fecho da posição, cada parte se obriga a liquidar financeiramente as mais ou menos valias, resultantes da diferença entre o valor notional da operação de venda e da operação de compra. O CFD permite a alavancagem da exposição, uma vez que cada parte apenas se obriga à apresentação de margens. A IG Markets Ltd é a contraparte do investidor.

QUANTO, QUANDO E A QUE TÍTULO O INVESTIDOR PAGA OU PODE PAGAR?

Os CFDs são transacionados ao preço divulgado pela IG Markets Limited, baseado no preço formulado e divulgado pela contraparte. A abertura de uma posição está condicionada ao depósito de margens livres para negociação, suficientes para cobrir a respetiva margem exigida. A manutenção de posições encontra-se condicionada à existência de margens livres para negociação suficientes para cobrir dois terços das respetivas margens exigidas.

Numa posição longa, ao fechar uma posição o investidor paga as menos-valias, resultantes da diferença, se positiva, entre o valor de abertura e valor de fecho. Numa posição curta, ao fechar uma posição o investidor paga as menos-valias, resultantes da diferença, se positiva, entre o valor de fecho e valor de abertura.

A manutenção de posições implica o débito/crédito de juros na conta do investidor, conforme definido em 'custo de manutenção da posição'.

O CFD não confere os direitos inerentes ao ativo subjacente, como o direito de voto em ações, mas gera fluxos financeiros que tomam por base os do subjacente, conforme definido em 'Ativos Subjacentes'.

QUANTO, QUANDO E A QUE TÍTULO O INVESTIDOR RECEBE OU PODE RECEBER?

Numa posição longa, ao fechar uma posição o investidor recebe as mais-valias, resultantes da diferença se positiva, entre o valor de fecho e valor de abertura. Numa posição curta, ao fechar uma posição o investidor recebe as mais-valias, resultantes da diferença se positiva, entre o valor de abertura e valor de fecho.

A manutenção de posições implica o débito/crédito de juros na conta do investidor, conforme definido em 'custo de manutenção da posição'.

O CFD não confere os direitos inerentes ao ativo subjacente, como o direito de voto em ações, mas gera fluxos financeiros que tomam por base os do subjacente, conforme definido em 'Ativos Subjacentes'.

O investimento num determinado CFD cessa com o fecho da posição.
O fecho da posição pode ocorrer:

- Em qualquer momento, por iniciativa do investidor, desde que o mercado do ativo subjacente se encontre aberto e sempre que haja contraparte disponível no Mercado (que a oferta/procura permitam fechar a posição);
- A IG Markets Limited poderá fechar as posições a partir do momento em que o saldo disponível para negociar (saldo disponível para negociar equivale aos Fundos – Margem requerida +/- Proveitos/ Perdas) for inferior a 0;
- Por iniciativa da IG Markets Limited, no caso dos CFD sobre ações, se as ações que constituem o ativo subjacente deixarem de estar admitidas a negociação;
- Por iniciativa da IG Markets Limited, nas posições curtas, poderá existir um recall da posição (encerramento antecipado), se ocorrer uma condicionante no mercado de empréstimo de ações/títulos (ex: concentração de posição acionista, que implique a redução significativa da liquidez no mercado, ou ocorrência de evento como aumento de capital social) ou, no caso das posições curtas, se o proprietário do ativo o exigir de volta.

Alavancagem Financeira: A alavancagem financeira poderá provocar perdas superiores ao capital investido, nomeadamente se houver fecho automático de posições por insuficiência de margem.

Os CFDs são instrumentos financeiros derivados que permitem ao investidor a exposição alavancada aos ativos em causa. O recurso à alavancagem implica que o investidor, para abrir uma posição, apenas necessite de manter uma percentagem do valor nominal dos ativos financeiros, transacionados em margem, na sua conta. A conta do investidor deve manter, a todo o momento, um valor de conta para efeitos de margem superior ou igual às margens exigidas pelas posições em aberto.

O valor de conta para efeitos de margem é calculado pela soma dos depósitos junto do IG Markets Limited, com as mais e menos valias não realizadas em CFDs, Forex e Futuros. Assim, a insuficiência de saldo na conta margem advinda da contabilização de menos-valias em CFDs poderá acarretar o encerramento das posições abertas do investidor sobre outros instrumentos.

A margem exigida é uma percentagem do valor nominal das posições em aberto. As percentagens de margem exigida também são definidas por produto, podendo ser distintas para a abertura de uma posição, manutenção de posição durante dias úteis e durante fins de semana e feriados, podendo o cliente consultá-las a todo o momento através da plataforma.

Reforço da Margem: A IG Markets Limited poderá fechar as posições a partir do momento em que o saldo disponível para negociar (saldo disponível para negociar equivale aos Fundos – Margem requerida +/- Proveitos/Perdas) for inferior a 0 (momento em que o cliente entra em Margin Call). No entanto, no caso de movimentos de mercado abruptos (market gap) poder ser impossível encerrar antecipadamente a posição do investidor e evitar perdas superiores ao capital investido. O investidor terá acesso à informação sobre o nível da sua margem através da plataforma de negociação. A IG poderá notificá-lo sobre a carência de fundos (Margin Call) através de um email automático mas, tal como previsto no contrato, o cliente é responsável em todo o momento pela situação da sua conta.

Formação de Preço: Por regra, os preços dos CFDs são calculados pela IG Markets Limited, com base nos preços dos ativos subjacentes praticados nos mercados relevantes, exceto nas ações e no serviço de negociação de divisas com *preços oficiais do mercado*. Desta forma, na IG Markets Limited existem dois métodos diferentes que são utilizados para o cálculo do preço dos CFDs e que dependem do ativo subjacente em causa.

Ações e Forex com preços oficiais do mercado

A metodologia usada é sempre uma simulação com preços oficiais do mercado. Ou seja o preço de todos os CFDs sobre ações e Forex Direct (serviço de trading de divisas com preços oficiais do mercado) replica a todo o momento as melhores ofertas existentes nos livros das respetivas bolsas, ou seja sem o alargamento do spread natural de mercado. Quer isto dizer que quando está a negociar um CFD sobre a ação XYZ está a pagar exatamente o mesmo preço que pagaria se estivesse a negociar a mesma ação no mercado a contado.

Forex (cotações da IG), Índices de ações, commodities e restantes

subjacentes: A metodologia utilizada é a de Over the Counter, ou seja o preço replica sempre o mercado subjacente mas a IG Markets Limited pode adicionar um spread que remunera os seus custos de cobertura. O spread corresponde sempre à diferença entre o bid e o ask. O preço dos CFDs do Índices de ações, commodities e restantes subjacentes tem por base os preços dos ativos subjacentes. O spread é calculado pela IG Markets Limited e pode ser consultado na plataforma.

Binários: Os binários são contratos que consistem na formulação de uma hipótese futura que, caso se verifique verdadeira (falsa), confere ao investidor o direito a ganhar (perder) a diferença de preço entre o momento da abertura e de fecho do contrato. Os preços dos binários são estabelecidos pela IG mas baseiam-se no comportamento do mercado subjacente. Estabelecemos o nosso preço de acordo com três fatores: distância do vencimento, valor atual do mercado subjacente e a nossa expectativa quanto à volatilidade futura. Este produto é de risco limitado, dado que o cliente sabe sempre quanto pode perder em cada operação.

Os custos potenciais envolvidos na negociação com CFDs na IG são os seguintes:

Comissões: A negociação com CFDs está isenta de comissões de intermediação para a generalidade dos produtos oferecidos com a exceção dos CFDs sobre ações e ou ETFs, onde a comissão a aplicar é tipicamente 0,1% sobre o valor nominal negociado.

REGIÃO	COMISSÃO POR DIREÇÃO (ORDEM DE COMPRA E VENDA)	COMISSÃO MÍNIMA (ONLINE)	COMISSÃO MÍNIMA (TELEFONE)
Reino Unido	0,10%	£10	£15
EUA	2 cents/ação	\$15	\$25
Euro ¹	0,06%	€5	€10
Italia ²	0,10%	€10	€10

(1) Euro inclui: Áustria, Bélgica, Irlanda, Finlândia, França, Alemanha, Holanda, Portugal, Espanha

(2) Para cumprir com a nova lei italiana, desde o dia 3 de Setembro que aplicamos um custo adicional sobre os CFDs cujo subjacente é o índice italiano ou uma ação italiana

Spread: Para os restantes mercados o cliente paga o spread aplicado pela contraparte que varia segundo o mercado subjacente. Os spreads aplicados podem ser consultados aqui: <https://www.ig.com/pt/informacao-contratual>

Riscos Específicos: Os CFDs são produtos alavancados, ou seja, é possível a negociação de valores nominais elevados com investimentos iniciais (margem) relativamente reduzidos.

As variações patrimoniais estão por isso dependentes do valor total de exposição pelo que é possível sofrer perdas superiores ao investimento inicial e serem exigidos reforços de margem. Caso o investidor não satisfaça os requisitos de margem é possível, por uma medida de segurança e controlo de risco, que as posições sejam fechadas unilateralmente pela iniciativa da IG de forma a evitar ou minimizar a geração de saldos negativos.

Os CFDs são instrumentos financeiros cuja rentabilidade depende da evolução do ativo subjacente pelo que a remuneração não é garantida. A alavancagem pode gerar perdas elevadas assim como ganhos significativos num curto espaço de tempo.

PRINCIPAIS FATORES DE RISCO

Risco de Mercado: Risco de o valor de mercado de um ativo ou de um conjunto de ativos subjacentes ou de um indexante (nomeadamente, por flutuações em taxas de juro, taxas de câmbio, cotações de ações ou preços de mercadorias) variar, e tal ter impacto na rentabilidade do CFD.

Risco de Capital: Risco de o montante a receber pelo investidor vir a ser inferior ao capital investido. O cliente pode incorrer em perdas superiores à totalidade do capital inicialmente investido.

Risco de Crédito: O investimento em CFDs comporta o risco de crédito da IG Markets Limited, o qual poderá não ter condições para cumprir as suas obrigações de pagamento das mais-valias geradas na conta, designadamente em caso de falência ou insolvência, o que resultaria nos deveres daquela entidade perante o investidor (nomeadamente as inerentes aos CFDs) não serem atempadamente cumpridos. Os fundos dos nossos clientes são independentes do capital da IG Markets Limited, sendo que são geridos de forma segregada de acordo com a regulação britânica. Este procedimento, permite que, caso a IG Markets Limited apresente insolvência, os fundos dos clientes sejam devolvidos ao respetivo titular, ao invés de constituírem colateral para os credores da IG Markets Limited.

Risco de Contraparte: Risco de Crédito, designadamente por falência ou insolvência da contraparte, IG.

Risco de Taxa de Juro: Risco de impactos negativos na rentabilidade do CFD devido a movimentos adversos nas taxas de juro.

Risco Cambial: Risco de impactos negativos na rentabilidade do CFD, devido a movimentos adversos nas taxas de câmbio.

Risco de Liquidez: Em certas situações, por falta de liquidez de mercado, pode não ser possível fechar uma posição no momento pretendido ou só ser possível fechá-la com uma perda significativa.

Risco de Conflito de Interesses: O investimento em CFDs poderá comportar o risco de conflitos de interesses, nomeadamente pelo fato da contraparte nas transações de CFDs ser sempre a IG.

Risco Jurídico e Fiscal: Poderão ocorrer alterações ao regime legal de tributação, transmissão, exercício de direitos, entre outros, que poderão ter consequências e afetar a rentabilidade do CFD.

Risco de fecho automático de posições: Risco do saldo da conta IG ter uma margem financeira inferior à acordada com IG não sendo, em tempo oportuno, efetuado o devido reforço.

Riscos Técnicos: Risco de impossibilidade de ligação entre a plataforma e o risco de interrupção ou suspensão de negociação dos mercados, risco de falha no funcionamento de redes de comunicação, sistemas informáticos ou internet.

Podem existir outros fatores de risco com impacto direto e relevante no capital e na rentabilidade do PFC.

Pior Resultado Possível: No pior resultado possível, o investimento do cliente pode implicar perdas não determináveis, podendo o cliente perder mais do que o montante total investido: no caso numa posição longa, a perda será tão mais acentuada quanto maior for a descida do preço do ativo subjacente entre o momento de abertura e de fecho da posição, nunca sendo superior ao valor nocional da operação; no caso numa posição curta, a perda será tão mais acentuada quanto maior for a subida de preço do ativo subjacente entre o momento de abertura e o momento de fecho da posição, sendo que o preço do ativo pode subir indefinidamente.

Melhor Resultado Possível: No melhor resultado possível, o investimento do cliente pode implicar ganhos não determináveis, podendo o cliente ganhar mais do que o montante total investido: no caso numa posição longa, o ganho será tão mais acentuado quanto maior for a subida do preço do ativo subjacente entre o momento de abertura e o momento de fecho da posição; no caso numa posição curta, o ganho será tão mais acentuado quanto maior for a descida de preço do ativo subjacente entre o momento de abertura e o momento de fecho da posição.

Encargos

Conversão de divisas: Qualquer conversão de uma divisa a outra implica um custo de 0,03%.

Juros e dividendos: Por cada dia que a posição estiver aberta o ajustamento é calculado para refletir o efeito do juro (i) e, se necessário, dos dividendos (ii).

O ajustamento de juros diário é calculado para cada posição aberta antes das 22:00 (hora de Lisboa) que continue aberta depois das 22:00 (hora de Lisboa). Para os contratos sobre índices denominados em dólares australianos o ajustamento de juros diário é calculado para qualquer posição aberta antes das 16:50 (hora de Sidney) e que permaneça aberta após as 16:50 (hora de Sidney). Estes ajustamentos são refletidos na conta do cliente diariamente. Note que às Sextas-feiras as posições abertas serão ajustadas por 3 dias de financiamento, abrangendo os fins de semana.

Taxas de juro são calculadas de seguinte modo: $D = n \times L \times C \times i / 365$

Sendo: D = Ajustamento diário; n = Número de contratos; L = Volume de contrato; C = Preço do índice subjacente às 22:00 (hora de Lisboa); i = Taxa anual aplicável Nota: Na fórmula utiliza-se um divisor de 365 dias para o FTSE 100 e para outros mercados denominados em GBP e um divisor de 360 dias para os restantes mercados.

Os custos de financiamento para posições longas são debitados na conta do cliente, e os custos de financiamento sobre posições curtas poderão resultar num crédito ou débito na conta do cliente.

Um ajuste de dividendo é aplicado quando uma ação do índice passa a sua data de ex-dividendo no mercado subjacente. Este é o número de pontos ao qual o preço do índice é ajustado de forma decrescente, tendo em conta as ações do índice que passam o ex-dividendo no fecho do mercado cash. Para determinar o montante de ajustamento necessário usaremos o valor ex-dividend estimado pela Bloomberg (E&OE), arredondado à unidade do tick que usamos nesse índice. No caso de posições longas, os ajustes serão creditados na conta do cliente, nas posições curtas estes serão debitados.

Posições curtas: A abertura de uma posição curta implica o pagamento do custo que decorre do empréstimo do ativo em questão. Esse custo é determinado e varia de acordo com o ativo e o agente que disponibiliza o mesmo.

Custos adicionais: O cliente tem a sua disposição serviços adicionais, não obrigatórios, cujo acesso implica um custo: Stops garantidos (premio de 3% sobre o valor da posição), acesso aos gráficos ProRealTime (€30 mensais, reembolsáveis a clientes que realizem no mínimo quatro operações por mês), acesso aos dados das bolsas cujo custo varia em função da bolsa em questão e é determinado pela mesma).

Comissão de inatividade: Todas as contas de negociação com saldo positivo, estejam fechadas ou abertas, que se encontrem inativas durante dois anos, pagam uma comissão mensal de inatividade de 14 Euros.

Splits/Direitos: Os detentores de CFDs sobre ações sujeitas a splits e ou destacamento de direitos verão refletidos os mesmos fatores de conversão aplicados no mercado a contado (ações). As posições de CFDs sobre ações geram fluxos financeiros que tomam por base os produzidos pelos eventos societários dos respetivos subjacentes, podendo divergir. Os ajustamentos relativos a stock splits e reverse stock splits efetuam-se na posição do cliente, tanto no preço como na quantidade. Não existe destaque de direitos nos CFDs sobre ações, sendo estes eventos corporativos ajustados financeiramente por uma estimativa calculada pela IG Markets Limited. Sempre que uma empresa realize um aumento de capital, o investidor em CFDs ações irá receber os direitos de subscrição, através de um crédito na sua conta, no caso de posição longa, ou pagar os direitos de subscrição, através de um débito na sua conta, no caso de posições curtas. O ajustamento terá em conta o primeiro preço de negociação em bolsa dos direitos de subscrição.

Mais informação na página: <https://www.ig.com/pt/informacao-contratual>

Rollover dos CFDs sobre Contratos Futuros: Por defeito, os contratos CFD sobre Futuros expiram na data de vencimento indicada no contrato Futuro. Caso o cliente queira manter a posição aberta, deverá enviar uma instrução de rollover. O custo de abertura da nova posição varia, mas não é superior a 60% do spread de abertura standard.

Autoridades de supervisão: IG Markets Limited opera em Portugal em regime de livre prestação de serviços, está autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority (FCA) no Reino Unido, com o número de registo 195355. Os clientes da IG estabelecem uma relação comercial com a empresa no Reino Unido, e por tanto a FCA é o seu regulador. Dito isto, em Portugal, a CMVM tem competência para supervisionar a comercialização de produtos financeiros complexo.

Plataformas de negociação: Através das plataformas de negociação que a IG Markets Ltd disponibiliza aos seus clientes, o investidor poderá monitorizar, modificar e introduzir ordens, consultar preços e acompanhar a utilização de margem. A informação relativa a essas plataformas pode ser consultada em: <http://www.ig.com/pt/plataformas-e-aplicacoes-trading> As ordens introduzidas nas plataformas anteriormente mencionadas são automaticamente transmitidas IG Markets Ltd, que assegura a execução de acordo com a sua política de execução, podendo ser consultada através do documento:

http://www.ig.com/content/dam/publicsites/igcom/pt/files/account/order_execution_policy.pdf

Regime Fiscal: aplica-se o regime fiscal da residência do investidor.

Reclamações: No caso de não estar satisfeito com qualquer aspeto do nosso serviço, em primeiro lugar deve contactar com o nosso Departamento de Apoio ao Cliente através do número 800 844 727 ou por correio eletrónico em apoioaocliente.pt@ig.com. A maioria das questões são solucionadas desta forma. Se não for possível resolver este problema através do Apoio ao Cliente, a IG Markets Limited tem à sua disposição um Departamento de Reclamações. Se a sua queixa não se resolver dentro de um período de dois meses ou se não estiver de acordo com a decisão do Departamento de Reclamações deve recorrer ao 'Financial Ombudsman Service' britânico (serviço em português), dado que a relação comercial se estabelece com a sede da empresa no Reino Unido.

http://www.financial-ombudsman.org.uk/help/portuguese/a_sua_reclamacao_e_o_responsavel-pela_resolucao-de-problemas.html

<http://www.financial-ombudsman.org.uk/help/languages.html#portuguese>

A lei aplicável seria a lei da Inglaterra e País de Gales. A resolução de litígios seria através do Financial Ombudsman Service (FOS), cuja decisão é vinculativa e equivalente a um tribunal. Não obstante, o investidor pode recorrer a qualquer tribunal que considere conveniente.

Agente de cálculo: IG Markets Limited

Entidade Comercializadora: IG é marca registada de IG Markets Limited Escritórios: Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, Londres EC4R 2YA, UK. A empresa IG Markets Ltd opera em Portugal em regime de livre prestação de serviços, está autorizada e regulada pela Autoridade de Financial Conduct Authority (FCA), com o número de registo 195355.

Cada uma das entidades, a IG Markets Limited e a Contraparte, realizam testes de adequação a produtos complexos. Os resultados dos mesmos são comunicados ao investidor, indicando-lhe se é apto ou não apto para este tipo de produtos. A IG Markets Limited conhece os resultados de ambos os testes.

Entidade responsável pela elaboração do IFI: IG Markets Limited, Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, Londres EC4R 2YA, UK; Tel: 800814763; www.ig.com

Locais de Consulta:

As presentes Informações Fundamentais ao Investidor estão disponíveis aos balcões da IG ou na CMVM através do endereço www.cmvm.pt.
Data de Elaboração: 12 de Fevereiro de 2015 | Última atualização: 26/11/2015

Após a leitura das Informações Fundamentais ao Investidor, por favor manuscreeva a seguinte frase:

Recebi um exemplar deste documento previamente à transação inicial.

 Assinatura do Cliente: _____ Data: _____ Hora: _____



Os CFDs são Produtos Financeiros Complexos. Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e esteja disposto a aceitá-las.

Advertências Específicas ao investidor:
Pode implicar a perda da totalidade ou mais do que o capital investido. Pode proporcionar rendimento nulo ou negativo.



Após ter colocado os seus dados, por favor:
 Imprima o formulário; e
 Envie-nos