



Documento de Informações Fundamentais — Risco Limitado de CFD sobre uma Ação

Propósito

Este documento fornece-lhe informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não é um material de marketing. As informações são exigidas por lei para ajudá-lo a entender a natureza, os riscos, custos e possíveis ganhos e perdas deste produto, e para ajudá-lo a compará-lo com outros produtos.

Os CFD são disponibilizados pela IG Europe GmbH ("IG"), uma empresa incorporada na República Federal da Alemanha e registada no Frankfurt Trade Register sob o número HRB 115624, com o escritório registado em Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt, Alemanha. A IG está autorizada e regulada pelo Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") e Deutsche Bundesbank (número de registo 148759). A Sucursal Sueca da IG Europe GmbH está registada no Finansinspektionen ("FI"). Consulte www.ig.com/por para obter mais informações ou contacte-nos em +351 211 205 593.

Este documento foi criado/atualizado pela última vez no dia 1 de março de 2020.



Está prestes a adquirir um produto que não é simples e pode ser difícil de entender.

O que é este produto?

Tipo

Um contrato por diferença ("CFD") é um contrato alavancado submetido com a IG de forma bilateral. Ele permite que um investidor especule sobre a queda ou subida dos preços de uma ação subjacente.

Um investidor tem a opção de comprar (go long) o CFD para se beneficiar do aumento dos preços da ação; ou vender (go short) o CFD para se beneficiar da queda dos preços da ação. O preço do CFD se baseia no preço do mercado da ação subjacente. Por exemplo, se um investidor tem uma posição longa sobre um CFD da Empresa ABC e o preço da ação subjacente sobe, o valor do CFD aumentará — ao final do contrato, a IG pagará a diferença entre o valor de encerramento e de abertura do contrato. Por outro lado, se um investidor tem uma posição longa e o preço da ação subjacente cai, o valor do CFD diminuirá — ao final do contrato, ele pagará à IG a diferença entre o valor de encerramento e de abertura do contrato. A alavancagem incluída em todos os CFD tem o efeito de maximizar tanto os lucros quanto as perdas.

Todos os CFD de risco limitado exigem stop garantido de perda. Isto permite que um investidor coloque um limite absoluto na sua perda máxima por operação. Se o preço de mercado se mover além do nível do stop do investidor, a operação é, então, fechada ao preço solicitado — sem risco de slippage mesmo que o mercado falhe ou se mova de forma inconstante. É cobrado um premium se o stop de perda é acionado; contudo, se o investidor fechar a posição antes que o stop de perda seja ativado, não é cobrada nenhuma taxa.

Objetivos

O objetivo dos CFD é permitir que um investidor obtenha exposição alavancada ao movimento do valor de uma ação subjacente (para cima ou para baixo), sem precisar realmente comprar ou vender a ação subjacente em si.

A exposição é alavancada uma vez que os CFD só exigem que o investidor coloque a perda potencial máxima da operação (excluindo os custos de retenção diária), em vez de o valor cheio da posição.

Para posições de risco limitado, a margem exigida será o maior número dentre os dois cálculos na denominação da ação abaixo:

1. $(\text{Valor por ponto} \times \text{distância do stop}) + (\text{premium de risco limitado} \times \text{número de ações de CFDs} \times \text{preço})$
2. $\text{Número de ações de CFDs} \times \text{preço} \times \text{taxa de margem}$

Por exemplo, vamos supor que compre 5 000 ações de CFD pelo preço de 500p. **Coloca um stop garantido de 40 pontos de distância** e há um premium de risco limitado de 0,5%. A sua margem seria calculada da seguinte forma:

Cálculo 1: $(50 \text{ £} \times 40) + (0,5\% \times 5\,000 \times 500\text{p}) = \text{margem de } 2\,125 \text{ £}$

Cálculo 2: $5\,000 \times 500\text{p} \times 20\% = \text{margem de } 5\,000 \text{ £}$

Portanto, o seu requisito de margem é de 5 000 £ (o maior número de entre os dois).

A taxa de margem para uma posição de CFD de risco limitado é a mesma que a taxa de margem dos CFD sem risco limitado; neste caso, 20% da exposição total. Isto significa que tem uma alavancagem 5:1, resultando em um valor nocional de 25 000 £ (5 000 £ x 5).

Neste exemplo, 1p ou um ponto de alteração no preço da ação subjacente resultará na alteração de 50 £ no tamanho da posição. Se o investidor tem uma posição longa e o valor do mercado sobe o lucro obtido será de 50 £ para cada 1 ponto de aumento no mercado. Se o valor do mercado cair, contudo, haverá a perda de 50 £ para cada ponto de queda do mercado. Por outro lado, se o investidor possui uma posição curta, há lucro com as quedas do mercado, e prejuízo com as subidas.

O CFD não possui uma data de vencimento pré-definida e é, portanto, aberto. Ser-lhe-á cobrado uma taxa de juros por manter a sua posição durante a noite. Assim, não há período de retenção recomendado para ambos e cabe a cada investidor determinar o período de retenção que lhe é mais adequado, com base na sua própria estratégia de negociação e nos seus objetivos.

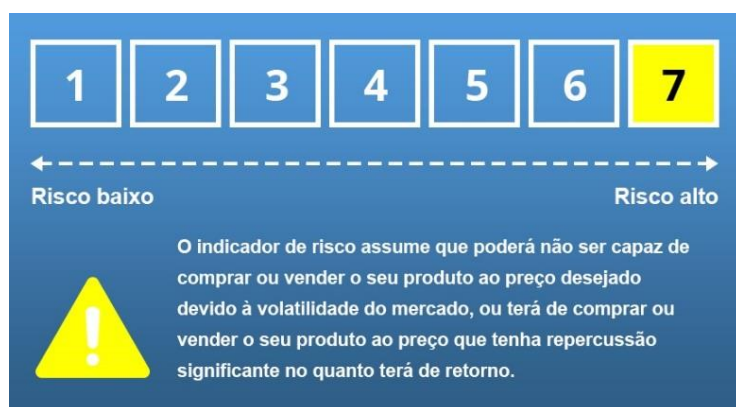
A IG também retém o direito de encerrar qualquer CFD cujos termos do contrato considere estarem em infração.

Direcionados a investidores de retalho

Os CFD são direcionados a investidores com conhecimento ou experiência com produtos alavancados. Este tipo de investidor irá entender a origem dos preços dos CFD, bem como os conceitos fundamentais de margem e alavancagem, e o facto de que as perdas podem superar os depósitos numa certa operação. De facto, eles compreenderão o perfil de risco/recompensa do produto em comparação a negociações tradicionais de ações. Os investidores também terão os meios financeiros adequados e a capacidade de assumir perdas superiores ao valor inicial investido.

Quais são os riscos e o que eu posso obter em retorno?

Indicador de risco



O indicador de risco resumido é um guia sobre o nível de risco deste produto em relação a outros produtos. Este mostra a probabilidade de o produto perder dinheiro devido às movimentações dos mercados ou por não sermos capazes de pagar-lhe.

Nós classificamos este produto como 7 de 7, que é a classe de risco mais alta. Isto classifica as possíveis perdas do desempenho futuro do produto num nível muito alto.

Os CFD são produtos alavancados que, devido ao movimento do mercado subjacente, podem rapidamente gerar perdas. Os Stops Garantidos permitem os investidores de meter um limite absoluto nas suas potenciais perdas para cada negociação, para evitar perdas para lá do montante inicialmente investido. Por favor, saiba que sem esta proteção, as perdas podem exceder o montante investido numa certa posição e pode-lhe ser requerido que deposite fundos adicionais para manter a sua posição, dito isto é possível perder todos os fundos da sua conta. Não há proteção de capital contra o risco do mercado, o risco de crédito e o risco de liquidez.

Tenha atenção ao risco da moeda. É possível comprar ou vender os CFD sobre uma ação numa moeda que é diferente da moeda base da sua conta. O retorno final que pode obter dependerá da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é levado em consideração no indicador mostrado acima.

As condições de mercado podem significar que a sua operação de CFD sobre uma ação será fechada por preço menos favorável, o que poderia ter um impacto significativo no quanto conseguirá de volta. Poderemos fechar o seu contrato CFD aberto se não tiver fundos suficientes para cobrir a margem mínima exigida, se estiver em dívida com a empresa ou se violar normas de mercado. Este processo pode ser automático.

Este produto não inclui nenhuma proteção contra o desempenho futuro do mercado e, portanto, poderá perder o seu investimento no todo ou em parte. Se não pudermos pagar-lhe o que devemos, poderá perder todo o seu investimento. Contudo, poderá beneficiar-se dum método de proteção do consumidor (consulte a secção "o que acontece se não pudermos pagar-lhe"). O indicador mostrado acima não contempla tal proteção.

Cenários de desempenho

Os cenários mostrados ilustram como poderia ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro baseados em dados passados sobre como o valor deste investimento pode variar. O que irá receber dependerá do desempenho do mercado e por quanto tempo manteve o CFD. Este cenário de stress mostra o que pode receber em circunstâncias extremas de mercado e não tem em consideração a situação em que não lhe possamos pagar.

As suposições seguintes foram usadas para criar os cenários da Tabela 1:

CFD de commodity (mantido)		
Preço de abertura da ação (do Reino Unido):	P	500p
Tamanho da operação (número de CFDs):	TS	5.000
% da margem:	M	20%
Requisito de margem (£):	$MR = P \times TS \times M$	5.000 £
Valor nocional da operação (£):	$b \quad TN = MR/M$	25.000 £

Tabela 1:

LONGA Cenário de desempenho	Preço de encerramento	Alteração de preço	Lucro/perda (menos 0,1% de comissão por lado)	CURTA Cenário de desempenho	Preço de encerramento	Alteração de preço	Lucro/perda (menos 0,1% de comissão por lado)
Favorável	575	15%	3 696 £	Favorável	425	-15%	3 704 £
Moderado	525	5%	1 199 £	Moderado	475	-5%	1 201 £
Desfavorável	425	-15%	2 173 £	Desfavorável	575	15%	-2 177 £
Stress	250	-50%	2 173 £	Stress	750	50%	2 177 £

*Perdas limitadas ao máximo, dado o nível do stop-loss a 40 pontos e um prêmio do stop garantido de 0,5% do preço de abertura.

Os números mostrados incluem todos os custos do produto em si. Se outra pessoa lhe vendeu este produto ou se recebeu conselhos de terceiros sobre o produto, estes números não incluem eventuais custos que possa ter pago a terceiros. Os números não levam em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode influenciar o valor final obtido por si.

O que acontece se a IG não puder realizar o pagamento?

Se a IG não puder cumprir as suas obrigações financeiras consigo, poderá perder o valor do seu investimento. Contudo, a IG separa todos os fundos dos clientes do seu próprio dinheiro, de acordo com o Securities Trading Act (WpHG). A IG também participa do Fundo de Compensação das Sociedades Comerciais de Valores Mobiliários (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), 10865 Berlim, Alemanha), que abrange investimentos elegíveis até 90% de crédito, máximo de 20 000 € por pessoa, por empresa.

Veja <http://www.e-d-w.de>

Quais são os custos?

Negociar um CFD sobre uma ação subjacente traz os seguintes custos:

Esta tabela mostra os diferentes tipos de categorias de custos e os seus respectivos significados		
Uma única entrada e saída de custos	Spread	A diferença entre o preço de compra e o preço de venda é chamado de spread. Este custo acontece cada vez que realiza a abertura ou o encerramento de uma operação. Para este produto, só é pago o spread de mercado e não o spread da IG.
	Conversão de moeda	Toda e qualquer soma de dinheiro, perdas ou lucros obtidos, ajustes, tarifas e encargos que estejam denominados numa moeda diferente da moeda base de sua conta serão convertidos à moeda base, e haverá uma tarifa para esta conversão.
	Comissão	Será cobrada uma comissão para cada operação.
	Premium do stop garantido	É cobrado um premium se o stop garantido for acionado.
Custos correntes	Custo de retenção diária	Uma tarifa é cobrada na sua conta por cada noite em que a sua posição é mantida. Isto significa que quanto mais tempo mantiver uma posição, mais a mesma irá custar-lhe.
	Tarifa de empréstimo	Apenas para posições curtas, uma tarifa é cobrada em sua conta por cada noite em que sua posição é mantida. Isto significa que quanto mais tempo mantiver uma posição, mais a mesma irá custar-lhe.
Custos inerentes	Tarifa do distribuidor	Poderemos, periodicamente, depois de informá-lo, dividir uma parte do nosso spread, comissões e outras tarifas de conta com outras pessoas, incluindo um distribuidor que o tenha apresentado a nós.

Por quanto tempo devo manter uma posição? É possível retirar o dinheiro antecipadamente?

Os CFD foram criados para operações a curto prazo, em alguns casos mantidos por um dia (intraday) e, em geral, não são ideais para investimentos a longo prazo. Não há um período de retenção recomendado, nem período de cancelamento e, portanto, não há tarifas de cancelamento. Pode realizar a abertura e encerramento de um CFD sobre uma ação a qualquer momento durante o expediente do mercado.

Como posso reclamar?

Se quiser fazer uma reclamação sobre a IG, deve entrar em contacto com o nosso Departamento de Apoio ao Cliente, pelo número +351 211 205 593 ou por e-mail, em apoioaocliente.por@ig.com. Se o nosso Departamento de Apoio ao Cliente não puder solucionar a questão, pode encaminhá-la ao nosso departamento de compliance. Se achar que a sua situação não foi solucionada de forma adequada, pode encaminhar a sua reclamação ao Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Para mais informações, veja:

https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel.html

Pode também levar a sua reclamação ao Deutsche Bundesbank

(<https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle>) ou ao Conselho Nacional Sueco para Litígios do Consumidor (ARN), veja <https://www.arn.se>

Em último caso, pode consultar a Plataforma de Resolução de Disputas Online da Comissão Europeia, contudo, provavelmente será encaminhado ao BaFin.

Outras informações relevantes

Se houver um atraso entre o momento em que efetua a sua ordem e o momento em que ela é executada, poderá não ser executada ao preço esperado. Verifique se a sua conexão de Internet está boa o suficiente antes de negociar.

A secção Termos e Políticas do nosso site contém informações importantes sobre a sua conta. Deve-se familiarizar com os termos e políticas aplicáveis à sua conta.

Os ficheiros de Informação do Mercado contêm mais detalhes sobre operações com CFD sobre uma ação subjacente. Estes podem ser encontrados na plataforma de negociação.