



Documento de Informações Fundamentais — CFD para Taxas de Juros

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. Permite que um investidor especule sobre a queda ou subida dos preços numa taxa de juros subjacente.

Um investidor tem a opção de comprar (ou posição “longa”) o CFD para se beneficiar do aumento dos preços da taxa de juros; ou vender (ou posição “curta”) o CFD para se beneficiar da queda dos preços das taxas de juros. O preço do CFD deriva do preço do mercado da taxa de juros subjacente. Por exemplo, se um investidor tem uma posição longa sobre um CFD de taxa de juros e o preço do mercado da taxa de juros subjacente sobe, o valor do CFD aumentará — no fim do contrato, a IG pagará a diferença entre o valor do encerramento e de abertura do contrato. Por outro lado, se um investidor tem uma posição longa e o preço do mercado da taxa de juros subjacente cai, o valor do CFD diminuirá — no fim do contrato, irá pagar à IG a diferença entre o valor de encerramento e de abertura do contrato. Um contrato de futuros de CFD sobre taxa de juros possui uma data de vencimento pré-definida — uma data na qual o contrato será fechado automaticamente ou haverá um rollover para o período seguinte. A alavancagem incluída em todos os CFD tem o efeito de maximizar tanto os lucros quanto as perdas.

Objetivos

O objetivo do CFD é permitir que um investidor obtenha exposição alavancada no movimento do valor de uma taxa de juros subjacente (para cima ou para baixo), sem precisar realmente de comprar ou vender a taxa de juros subjacente em si. A exposição é alavancada, uma vez que o CFD só precisa de uma porção menor do valor nominal do contrato para ser definido como margem inicial, e é um dos recursos-chave de trading dos CFD. Por exemplo, se um investidor compra 1 CFD com uma margem inicial de 20% e preço da taxa de juros subjacente de 1 000, o investimento inicial será de 5 £ ($20\% \times 1\,000 \times 1$). O efeito da alavancagem, neste caso 5:1 ($1/20\%$), resultou num valor nominal do contrato de 25 000 £ ($5 \times 200\,000$). Isto significa que, para cada 1 ponto de mudança no preço da taxa de juros subjacente de mercado, o valor do CFD altera-se em 1 £. Se o investidor tem uma posição longa e o valor do mercado sobe, o lucro obtido será de 1 £ para cada 1 ponto de aumento no mercado. Se o valor do mercado cair, contudo, haverá a perda de 1 £ 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.

Um CFD futuro possui data de vencimento pré-definida. Assim, não há período de retenção recomendado e cabe a cada investidor determinar o período de retenção mais adequado, com base na sua própria estratégia individual de negociação e nos seus objetivos.

O não depósito de fundos adicionais, em caso de movimento de preço negativo, pode levar o CFD a ser fechado automaticamente. Isto irá acontecer quando perdas excedem o valor das margens iniciais numa certa posição. No caso dos CFD de futuros, todas as transações terão o rollover automático para o período seguinte — ou seja, o

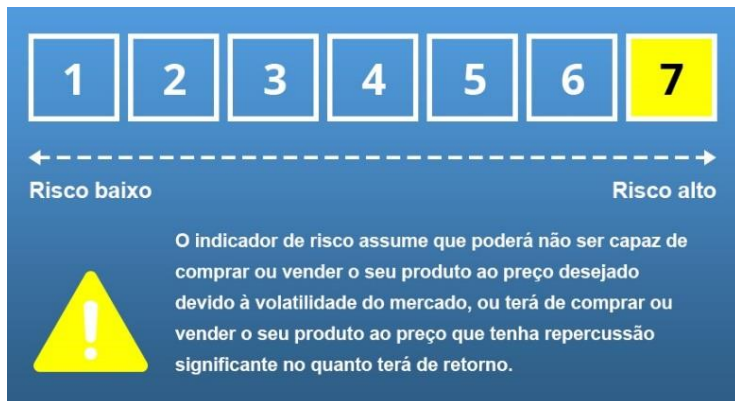
vencimento mudará de março para junho, a não ser que o cliente renuncie. A IG também retém o direito de encerrar qualquer CFD cujos termos do contrato considere estarem em infração.

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, 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 numa certa posição.

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. Mostra qual será 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. As perdas podem superar a quantia inicial investida numa certa posição e pode ser-lhe pedido que deposite mais fundos para manter as suas posições abertas. Não há proteção de capital contra o risco do mercado, o risco de crédito e o risco de liquidez. **É possível perder todos os fundos da sua conta.**

Tenha atenção ao risco da moeda. É possível comprar ou vender CFD sobre uma taxa de juros com moeda diferente da moeda base de 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 taxa de juros 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 lhe pagar”). 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, baseadas em dados passados sobre como o valor deste investimento pode variar, mas não são um indicador exato. 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 a taxa de juros (mantido por um dia)		
Os preços de abertura das taxas de juros:	P	1 000
Tamanho da operação (por CFD):	TS	5
% da margem:	M	20%
Requisito de margem (£):	$MR = P \times TS \times M$	200 £
Valor nominal da operação (£):	$TN = MR/M$	1 000 £

Tabela 1

LONGA Cenários de desempenho	Preço de encerramento (incl. spread)	Alteração de preço	Lucro/ perda	CURTA Cenários de desempenho	Preço de encerramento (incl. spread)	Alteração de preço	Lucro/ perda
Favorável	1 015	1,5%	75 £	Favorável	985	-1,5%	75 £
Moderado	1 005	0,5%	25 £	Moderado	995	-0,5%	25 £
Desfavorável	985	-1,5%	-75 £	Desfavorável	1 015	1,5%	-75 £
Stress	950	-5,0%	-250 £	Stress	1 050	5,0%	-250 £

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, 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 taxa de juros 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.
	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.
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.
Outros custos	Custos de rollover	Uma tarifa é cobrada pelo rollover de um contrato de futuros para o mês ou trimestre seguinte, e é igual à metade do spread aplicável para abrir ou fechar a operação.

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 adequados 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 taxa de juros 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 acreditar 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 (poderá ser melhor ou pior). 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 familiarizar-se com os termos e políticas aplicáveis à sua conta.

Os nossos ficheiros de Informações do Mercado contêm mais detalhes sobre operações com CFD com taxa de juros subjacente. Estes podem ser encontrados na plataforma de negociação.