



Documento de Informações Fundamentais — CFD

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 1º de janeiro de 2023.



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 de um mercado subjacente.

Um investidor tem a opção de comprar (go long) o CFD para se beneficiar do aumento dos preços do mercado; ou vender (go short) o CFD para se beneficiar da queda dos preços do mercado. O preço do CFD deriva do preço do mercado subjacente. Por exemplo, se um investidor tem uma posição longa sobre um CFD FTSE 100 e o preço do índice 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 do índice 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.

Objetivos

O objetivo do CFD é permitir que um investidor obtenha exposição alavancada ao movimento do valor de um mercado subjacente (para cima ou para baixo), sem precisar realmente comprar ou vender o mercado em si. A exposição é alavancada, uma vez que o CFD só precisa de uma porção menor do valor nocional do contrato para ser definido como margem inicial, e é um dos recursos-chave de trading dos CFD. Por exemplo, se um investidor compra 0.8 CFD equivalente a 0.8 € por ponto com uma margem inicial de 5% e preço do índice subjacente de 12 500, o investimento inicial será de 500 € ($5\% \times 12\,500 \times 0.8$ €). O efeito da alavancagem, neste caso 20:1 ($1/0.05$), resultou num valor nocional do contrato de 10 000 € ($12\,500 \times 0.8$ €). Isto significa que, para cada 1 ponto de mudança no preço do índice subjacente, o valor do CFD se altera em 0.8 €. Se o investidor tem uma posição longa e o valor do mercado sobe, o lucro obtido será de 0.8 € para cada 1 ponto de aumento no mercado. Se o valor do mercado cair, contudo, haverá a perda de 0.8 € 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 cash não possui uma data de vencimento pré-definida e é, portanto, aberto; diferentemente, um CFD futuro possui uma data de vencimento pré-definida. 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.

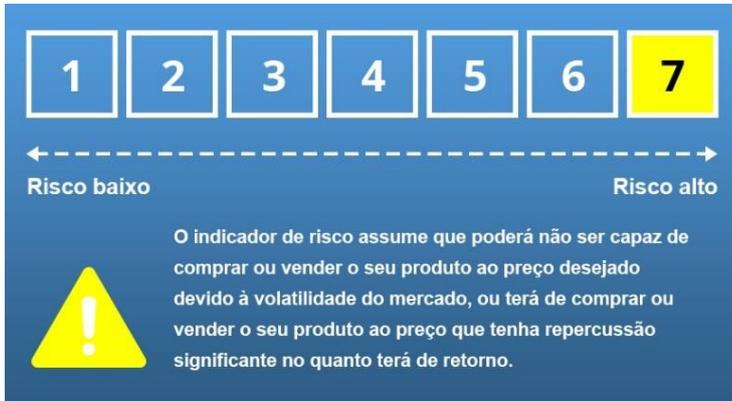
O não depósito de fundos adicionais, no caso de movimento de preço negativo, pode levar o CFD a ser fechado automaticamente. Isto irá acontecer quando perdas excedem o valor das margens iniciais numa certa posição. No caso dos CFD de futuros, todas as transações terão o rollover automático para o período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

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

Indicador de risco



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 sofrer perdas significativas que podem levar até mesmo à perda total do seu capital investido. No caso de clientes profissionais, as perdas podem exceder o capital investido.**

Tenha atenção ao risco da moeda. É possível comprar ou vender CFD 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 será fechada por um 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 n 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, 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 possamos lhe pagar.

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

Exemplo de CFD (mantido por um dia)		
Preço de abertura:	P	12 500
Tamanho da operação (por CFD):	TS	0.8
Taxa de margem (%):	M	5%
Requisito de margem (€):	$MR = P \times TS \times M$	500 €
Valor nominal da operação (€):	$TN = MR / M$	10 000 €

Tabela 1

CURTA / LONGA Cenário de desempenho	Porcentagem de retorno (baseado no Valor Nominal)	Lucro/perda depois dos custos
Mínimo	Não há um retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento ou ter de efetuar pagamentos adicionais para cobrir perdas.	
Stress	-1.5%	- 150 EUR
Desfavorável	-0.5%	- 50 EUR
Moderado	1.5%	150 EUR
Favorável	5.0%	500 EUR

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 pagado 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 um mercado subjacente traz os seguintes custos:

Esta tabela mostra os diferentes tipos de categorias de custos e os seus respectivos significados			
Cash e Futuros	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.
Apenas cash	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.
Cash e Futuros	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.
Apenas futuros	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 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 nossos ficheiros de Informações do Mercado contêm mais detalhes sobre operações com CFD sobre um mercado subjacente. Estes podem ser encontrados na plataforma de negociação.