



# Documento de Informações Fundamentais — Options Vanilla para Forex

## 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 os potenciais ganhos e perdas relacionados com este produto e para ajudá-lo a comparar com outros produtos.

As Options Vanilla são disponibilizadas 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](http://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

As Options são instrumentos financeiros derivativos que dão ao comprador o direito, mas não a obrigação de comprar ou vender um ativo num específico preço, conhecido como o preço strike, antes de uma determinada data expire. Há dois tipos de Options: call e put. Uma option call é o direito de comprar um ativo por um determinado preço dentro de um período específico. Os compradores de uma option call especulam sobre o aumento do preço de um ativo. Eles têm o direito de comprar um ativo pelo preço strike do contrato. Os vendedores de uma call option especulam sobre o preço subjacente para aumentarem, sem irem além do preço strike mais o premium, pelo que foi vendido. As options de venda são comumente referidas como “writing options”. Os compradores de uma option put especulam sobre a queda do preço de um ativo subjacente. Os vendedores de uma put option especulam sobre a queda do preço subjacente, sem irem além do preço strike menos o premium, pelo que foi vendido. As options de venda possuem riscos inerentes. A pior situação para quem vende uma option call é um rally de mercado muito mais intenso do que o premium recebido. A pior situação para quem vende uma option put é uma queda do mercado muito maior do que o premium recebido. Para options call, a option é considerada in-the-money se o preço do ativo subjacente está acima do preço strike. Uma option put está em in-the-money quando o preço subjacente é abaixo do preço strike. O valor pelo qual uma option está in-the-money é referido como valor intrínseco. Uma option está out-of-the-money se o preço do mercado subjacente permanece abaixo do preço strike (para uma call) ou acima do preço strike (para uma put). Uma option está at-the-money quando o preço do mercado subjacente está próximo ou exatamente na marca do preço strike. Por exemplo, se em dezembro o EUR/USD é neste momento negociado a 11 800, neste caso em dezembro o EUR/USD é de 11 700 numa option call terá 100 pontos de valor intrínseco. Qualquer valor adicional ao preço das options é representado pelo valor tempo. Quanto mais tempo até ao vencimento, maior o valor tempo de uma option.

Uma Option Vanilla Forex é um contrato financeiro derivativo estabelecido com a IG, ao nível bilateral. Permite a um investidor especular na subida ou queda dos preços (ou sua volatilidade), num par FX subjacente. Quando se negocia numa option vanilla com a IG tem o direito a uma option OTC.

Um investidor tem a escolha de comprar (ou abrir uma posição longa - go long) uma option para beneficiar numa subida de preço ou no valor da posição, ou de vender (abrir uma posição curta - go short) uma posição para beneficiar da queda de preço ou do valor da posição. Isto pode ser devido à subida ou queda do valor do ativo subjacente. Uma subida ou queda da volatilidade do ativo subjacente ou uma mudança no valor de tempo de uma option ou a combinação dos três. O preço da option deriva de vários fatores. Estes incluem o preço do instrumento subjacente, o que pode ser pelo atual preço (“cash”) ou pelo avanço de um preço (“future”), o tempo de validade, a volatilidade no mercado subjacente e o preço strike na própria option. Todas as options de preço são derivadas do uso da fórmula Black-Scholes e dos parâmetros já referidos. No início e no fim de uma operação, é cobrado ao cliente uma comissão separada. Uma posição em options irá ter uma data de validade pré-definida. A posição será automaticamente fechada à saída das regras acordadas que foram pré-determinadas na data de validade pré-definida, a não ser que o contato é fechado antes pelo cliente.

Enquanto o investimento inicial é igual ao total de visibilidade da operação quando comprado, é importante que os clientes estejam cientes dos riscos envolvidos nas options de trading. Quando se compra options há um máximo de perdas e um perfil de lucro ilimitado. Quando se vende options, há um lucro limitado e um perfil de perda máxima potencialmente ilimitado. Quando se compra uma option, uma option premium (preço) é paga. O premium é retirado do cliente quando uma compra é iniciada, não é mantida em reserva como margem e o cliente possui a option. Da mesma forma, quando um cliente vende uma option, o premium será dado ao cliente, com uma transferência física dos fundos na conta do cliente. Contudo, vender uma option irá assumir uma margem, que é exibida na seção dos detalhes do produto no website multiplicado pelo tamanho da aposta.

## Objetivos

O objetivo dos pares das options vanilla forex é de ganhar acesso ao FX subjacente sem na realidade negociar o instrumento. As options têm varias vantagens sobre uma verdadeira operação de FX, tal como ser mais eficiente economicamente, trazer menos risco para os compradores de options e permitir que o investidor aplique estratégias mais complexas, como negociar com volatilidade.

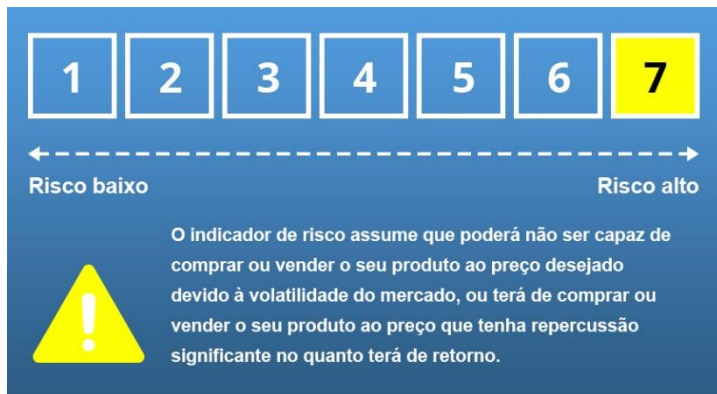
Por exemplo, se um investidor comprar 1 contratos do EUR/USD em dezembro a 10 900 option call ao preço de 12,9 \$, o investimento total será de 12,9 \$, i.e.12.23 € (12,9 x 1 contratos x 1 \$ tamanho do contrato). Conforme o modelo de Black-Scholes, por cada ponto de mudança no preço da option, o valor da option da posição muda por 1\$. Como anteriormente mencionado, esta mudança no preço das options pode subir a partir de um movimento no ativo subjacente, uma mudança na volatilidade no ativo subjacente ou em ambos.

Todas as options oferecidas pela IG têm uma data de vencimento pré-definida. Como resultado não há um período de espera recomendado para options, vai depender da própria descrição de cada investidor para determinar o período de espera mais adequado, baseado na sua própria estratégia de trading e objetivos.

Não depositar fundos adicionais, no caso do movimento de preço negativo pode resultar no automático fechamento da option. Isto irá acontecer quando perdas excedem o valor das margens iniciais numa certa posição. A IG também tem a capacidade de encerrar qualquer posição em options de forma unilateral, onde achar que os termos da posição foram quebrados.

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

### Indicador de risco



As options vanilla são produtos alavancados que, devido ao movimento do mercado subjacente, podem rapidamente gerar perdas. As perdas podem superar o valor investido e você pode ser solicitado a depositar mais fundos. 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.**

O seu lucro e perda de uma option vanilla num par FX é sempre determinado na moeda base. Portanto, quando compra ou vende options vanilla num par FX numa moeda base diferente da que está a ser usada na sua conta de trading, irá existir uma conversão de moeda. 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.

Em determinadas circunstâncias, poderá ser solicitado a realizar mais pagamentos para cobrir as perdas. **O prejuízo total sofrido por si pode superar enormemente o valor investido.**

As condições de mercado podem significar que as suas negociações de option vanilla num par FX, é fechado a um preço menos favorável, o que pode ter um impacto significativo na forma do seu retorno. Poderemos ter que fechar a sua option aberta, se não mantiver fundos suficientes para cobrir as taxas noturnas ou o risco de moeda a cima mencionado, 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, portanto, poderá perder o seu investimento no todo ou em parte. Se não lhe pudermos pagar o que devemos, poderá perder todo o seu investimento. Contudo, poderá beneficiar de um método de proteção do consumidor (consulte “o que acontece se não lhe pudermos pagar”). O indicador mostrado acima não contempla tal proteção.

### Cenários de desempenho

Os cenários mostrados ilustram como poderia ser o desempenho do seu investimento (neste caso, um investimento num instrumento financeiro), mas não são um indicador exato. 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 vai depender do desempenho do mercado e por quanto tempo manteve uma option vanilla. O cenário de stress mostra o que pode receber em circunstâncias de mercado extremas e não leva em consideração a situação em que não lhe possamos pagar.

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

Option Vanilla Forex (mantida por um dia)		
Preço EUR/USD de dezembro:	P	10 550
Tipo de Option e Strike:	S	Call 10 900
Preço da Option \$ (Venda/compra):	Y\$	4.9 \$ / 12.9 \$
Preço da Option € (Venda/compra):	Y€	4.64 € / 12.23 €
Volume da transação (\$ / €):	TS	1 \$/ 0.95 €
Spread (\$):	S	8
Comissão (por contrato):	C	0.1 €
Número de contratos:	N	1
Investimento inicial:	$MR = Y\$ \times TS\$ \times N$	12.9 \$/ 12.23 €
Nocional do subjacente:	$TN = P \times N$	10 000 €

Tabela 1

LONGA / CURTA Cenário de desempenho	Porcentagem de retorno (baseado no investimento inicial)	Lucro/perda depois dos custos
Mínimo	Não há retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.	
Stress	-20.01	- 2.35 EUR
Desfavorável	-15.51	- 1.91 EUR
Moderado	-0.69	- 0.09 EUR
Favorável	17.44	2.15 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, tais números não incluem eventuais custos que possa vir a ter que pagar 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 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 uma option vanilla num par FX subjacente leva aos seguintes custos:

Esta tabela mostra os diferentes tipos de categorias de custos e o seu respectivo significado		
Única entrada e saída de custos	Spread	A diferença entre o preço de compra e o preço de venda é chamado spread. Este custo acontece cada vez que realiza a abertura ou fechamento 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 de sua conta, havendo a cobrança de uma tarifa de conversão de moeda na sua conta.
	Comissão	No início e no fim de uma operação, é cobrado ao cliente uma comissão separada.
Custos inerentes	Tarifa do distribuidor	Poderemos, periodicamente, dividir uma proporção do nosso spread, comissões e outras tarifas de conta com outras pessoas, incluindo um distribuidor que lhe tenha sido apresentado.
Custos correntes	Custo de retenção diária	Uma tarifa é cobrada na sua conta por cada noite em que sua posição é mantida. Isto significa que quanto mais mantiver uma posição, mais ela irá lhe custar.

## Por quanto tempo posso manter uma posição, e posso retirar dinheiro antecipadamente?

As options vanilla foram criadas para operações a curto prazo, em alguns casos durante o dia e em geral, não são adequadas para investimentos a longo prazo. Não há um período de retenção recomendado, nem período de cancelamento e, portanto, não há tarifas de cancelamento. Pode abrir ou fechar uma option de negociação num FX 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](mailto:apoioaocliente.por@ig.com). Se o nosso Departamento de Apoio ao Cliente não puder solucionar a questão, pode encaminhar para o 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, visite:

[https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle\\_artikel.html](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, a mesma poderá não ser executada ao preço esperado por si (poderá ser melhor ou pior). Verifique se a sua conexão de Internet está boa o suficiente antes de negociar.

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

A visão geral do produto na nossa plataforma contém informações adicionais sobre como negociar uma vanilla option numa FX subjacente.