



Documento de Informações Fundamentais destinadas aos Investidores — CFD sobre Ação

Propósito

Este documento traz informações fundamentais acerca deste 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 ganhos e perdas em potencial relacionados a este produto, e para ajudá-lo a compará-lo com outros produtos.

Os CFDs são disponibilizados pela **IG Markets Ltd ("IG")**, uma empresa registrada na Inglaterra e no País de Gales sob o número 04008957. A IG é autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority (número de registro 195355). Consulte www.ig.com para obter mais informações ou entre em contato conosco ligando para (+351) 211 205 593 ou +44 207 896 0079.

Este documento foi criado/atualizado pela última vez em 20 de julho de 2018.



Você 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 firmado com a IG de forma bilateral. Ele permite que um investidor especule sobre a queda ou ascensão dos preços de uma ação subjacente.

Um investidor tem a opção de comprar (posição "longa") o CFD para se beneficiar do aumento dos preços da ação; ou vender (posição "curta") 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 embutida em todos os CFDs tem o efeito de maximizar tanto os lucros quanto as perdas.

Todos os CFDs de risco limitado exigem stop-loss garantido. Isto permite que um investidor coloque um limite absoluto em 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 se houver um déficit no mercado. É cobrado um prêmio se o stop loss é acionado; contudo, se o investidor fecha a posição antes de o stop loss ser ativado, não é cobrada nenhuma taxa.

Objetivos

O objetivo dos CFDs 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 CFDs 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. (Valor por ponto x distância do stop) + (prêmio de risco limitado x número de ações de CFDs x preço)
2. Número de ações de CFDs x preço x taxa de margem

Por exemplo, vamos supor que você compre 5.000 ações de CFDs pelo preço de 500p. **Você coloca um stop garantido de 40 pontos de distância** e há um prêmio de risco limitado de 0,5%. Sua margem seria calculada da seguinte forma:

Cálculo 1: $(£50 \times 40) + (0,5\% \times 5.000 \times 500p) = \text{Margem de } £2.125$

Cálculo 2: $5.000 \times 500p \times 20\% = \text{Margem de } £5.000$

Então, o seu requisito de margem é de £5.000 (o maior número dentre os dois).

A taxa de margem para uma posição de CFD de risco limitado é a mesma que a taxa de margem de CFDs sem risco limitado; neste caso, 20% da exposição total. Isto significa que você tem uma alavancagem 5:1, resultando em um valor nocional de £25.000 (£5.000 x 5).

Neste exemplo, uma alteração 1p no preço da ação subjacente resultará em alteração de £50 no tamanho da posição. Por exemplo, se o investidor tem uma posição longa e o valor do mercado sobe, será obtido lucro de £50 para cada 1p de aumento no mercado. Contudo, se o investidor tem uma posição curta, haverá perda de £50 para cada ponto de queda do valor do mercado.

O CFD não possui uma data de vencimento pré-definida e é, portanto, aberto. Será lhe cobrada uma taxa de juro para manter uma posição noturna. Assim, cabe a cada investidor determinar o período de retenção mais adequado, com base em sua própria estratégia individual de negociação e em seus objetivos.

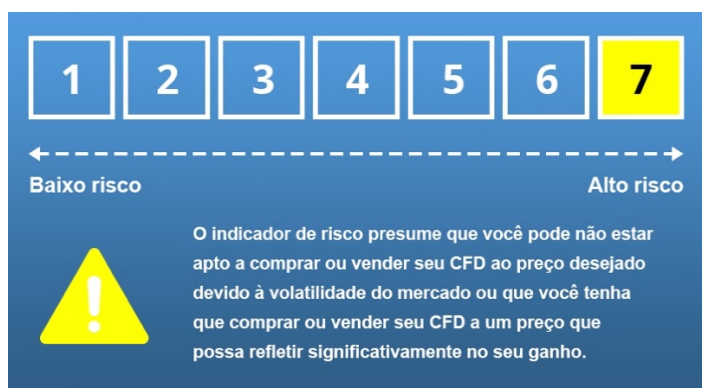
A IG tem o direito de encerrar unilateralmente qualquer contrato CFD em que ela considere que os termos do contrato foram descumpridos.

Investidor de *Retail* pretendido

Os CFDs são direcionados a investidores com conhecimento ou experiência com produtos alavancados. Tal tipo de investidor entenderá em que os preços dos CFDs se baseiam, os conceitos fundamentais de margem e alavancagem, e que as perdas podem superar os depósitos iniciais. Eles entenderão o perfil de risco/recompensa do produto, em comparação com negociações tradicionais de ações, e desejam uma exposição a curto prazo e de alto risco em relação a um ativo subjacente. Os investidores também terão os meios financeiros adequados, outros tipos de investimentos e a capacidade de arcar com 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. Ele mostra a probabilidade de que o produto perca dinheiro devido às movimentações dos mercados ou de que não possamos pagá-lo.

Nós classificamos este produto como 7 de 7, que é a classe de risco mais alta. Ela classifica em um nível muito alto as possíveis perdas com o desempenho futuro do produto.

Os CFDs são produtos alavancados que, devido ao movimento do mercado subjacente, podem gerar perdas rapidamente. Stops garantidos permitem aos investidores colocar um limite absoluto em suas perdas máximas por operação, de modo a evitar perdas superiores ao valor inicial investido. Observe que sem essa proteção, 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 cambial. É possível comprar ou vender CFDs sobre uma ação com moeda diferente da moeda base de sua conta. O retorno final que você 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 pode impactar significativamente o quanto você conseguirá de volta. Poderemos fechar o seu contrato CFD aberto se você não mantiver a margem mínima exigida, se estiver em débito com a empresa, ou se você descumprir normas do mercado. Este processo pode ser automático.

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

Hipóteses de desempenho

As hipóteses mostradas ilustram como pode ser o desempenho do seu investimento, mas não são um indicador exato. Você pode compará-las com as hipóteses de outros produtos. As hipóteses apresentadas são uma estimativa do desempenho futuro — baseadas em dados passados sobre como o valor deste investimento pode variar. O que você receberá vai depender do desempenho do mercado e por quanto tempo você manteve o CFD. Esta hipótese drástica mostra o que você pode receber em circunstâncias de mercado extremas, e não leva em consideração a situação em que não possamos pagá-lo.

As suposições a seguir foram usadas para criar as hipóteses da Tabela 1:

CFD de ação (mantido intraday)		
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 (£):	$TN = MR/M$	£25.000

Tabela 1

LONGA Hipótese de desempenho	Preço de encerramento	Alteração de preço	Lucro/perda (menos 0,1% de comissão por lado)	CURTA Hipótese 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%	£3704
Moderado	525	5%	£1.199	Moderado	475	-5%	£1201
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 vendeu este produto a você, ou se recebeu conselhos de terceiros sobre o produto, tais números não incluem eventuais custos que você possua junto a tais indivíduos. Os números não levam em conta a sua situação fiscal pessoal, que também pode influenciar o valor final obtido por você.

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

Se a IG não puder cumprir suas obrigações financeiras junto a você, você poderá perder o valor do seu investimento. Contudo, a IG separa os fundos de todos os clientes não profissionais de seu próprio dinheiro, seguindo as normas sobre Bens dos Clientes definidas pela FCA do Reino Unido. A IG também participa do Plano de Compensação de Serviços Financeiros (FSCS — sigla em inglês para Financial Services Compensation Scheme) do Reino Unido, que cobre os investimentos elegíveis em até 50.000 £ por pessoa, por firma. Consulte www.fscs.org.uk.

Quais são os custos?

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

Esta tabela mostra os diferentes tipos de categorias de custos e o seu respectivo significado		
Estorno e custos de saída	Spread	A diferença entre o preço de compra e o preço de venda é chamado spread. Este custo acontece cada vez que você realiza a abertura ou 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 em uma 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 em sua conta.
	Comissão	Será cobrada uma comissão para cada operação.
	Prêmio do stop garantido	Cobra-se um prêmio se o stop garantido for acionado.
Custos contínuos	Custo de retenção diária	Uma tarifa é cobrada em sua conta por cada noite em que sua posição é mantida. Isto significa que quanto mais você mantiver uma posição, mais ela irá lhe custar.
	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 você mantiver uma posição, mais ela irá lhe custar.
Custos circunstanciais	Tarifa do distribuidor	Poderemos, periodicamente, após informá-lo, dividir uma proporção de nosso spread, comissões e outras tarifas de conta com outras pessoas, incluindo um distribuidor que tenha nos apresentado a você.

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

Os CFDs foram criados para operações a curto prazo, em alguns casos 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. Você 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, você deve entrar em contato com o nosso Departamento de Apoio ao Cliente, pelo número (+351) 211 205 593 ou por e-mail, em apoiaocliente.por@ig.com. Se o nosso Departamento de Apoio ao Cliente não puder solucionar a questão, você pode encaminhá-la ao nosso departamento de *compliance*. Se você achar que a sua situação não foi solucionada de forma adequada, pode encaminhar a sua reclamação ao Financial Ombudsman Service (“FOS” — Serviço de proteção e defesa de usuários do setor financeiro). Consulte www.financial-ombudsman.org.uk para obter mais informações.

Você também pode consultar a Plataforma de Resolução de Disputas Online da Comissão Europeia; contudo, você provavelmente será encaminhado ao FOS.

Outras informações relevantes

Se houver atraso entre o momento em que você efetua a sua ordem e o momento em que ela é executada, ela poderá não ser executada ao preço esperado por você (poderá ser melhor ou pior). Verifique se a sua conexão de Internet está boa o suficiente antes de operar.

A seção Documentos jurídicos de nosso site contém informações importantes sobre a sua conta. Você deve se familiarizar com os termos e políticas aplicáveis à sua conta.

A Visão geral do produto em nossa plataforma contém informações adicionais sobre como operar um CFD sobre uma ação subjacente.