



Documento de Informações Fundamentais destinadas aos Investidores — CFD sobre Índice

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 um índice subjacente.

Um investidor tem a opção de comprar (posição “longa”) o CFD para se beneficiar do aumento dos preços do índice; ou vender (posição “curta”) o CFD para se beneficiar da queda dos preços do índice. O preço do CFD deriva do preço do índice subjacente, que pode ser tanto o preço corrente (“dinheiro”) como um preço a termo (“futuro”). 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 à vista do índice 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. Um CFD referente ao preço futuro subjacente funciona da mesma maneira, salvo que tal contrato possui uma data de vencimento pré-definida — uma data na qual o contrato será fechado automaticamente ou haverá rolagem (rollover) para o período seguinte. A alavancagem embutida em todos os CFDs 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 índice subjacente (para cima ou para baixo), sem precisar realmente comprar ou vender o índice 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 principais recursos ao realizar operações de CFDs. Por exemplo, se um investidor compra 1 CFD com uma margem inicial de 5% e preço do índice subjacente de 7.000, o investimento inicial será de £3.500 ($5\% \times 7.000 \times 1$). O efeito da alavancagem, neste caso 20:1 (1 / 5%), resultou em um valor nominal do contrato de £70.000 ($£7.000 \times 10$). Isto significa que, para cada 1 ponto de mudança no preço do índice subjacente, o valor do CFD se altera em £1. Por exemplo, se o investidor tem uma posição longa e o valor do mercado sobe, será obtido lucro de £1 para cada 1 ponto de aumento no mercado. Contudo, se o valor do mercado cair, haverá 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 do mercado.

O CFD de caixa não possui uma data de vencimento pré-definida e é, portanto, aberto; ao contrário, 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 mais adequado, com base em sua própria estratégia individual de negociação e em seus objetivos.

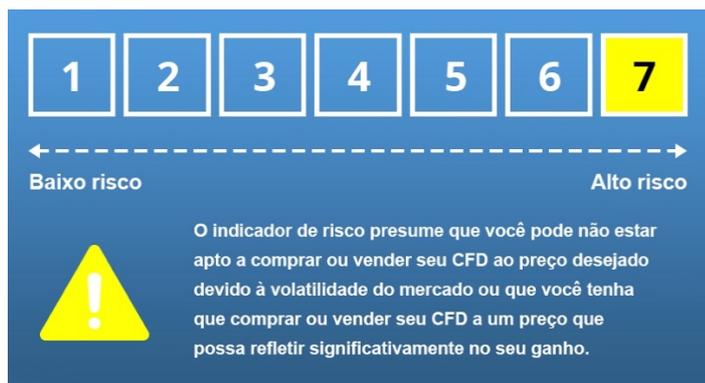
O não depósito de fundos adicionais, em caso de movimento de preço negativa, pode levar o CFD a ser fechado automaticamente. Isto ocorrerá quando as perdas superarem o valor da margem inicial. No caso dos CFDs futuros, acontecerá automaticamente a rolagem de todas as transações para o período seguinte — ou seja, de vencimento em março para vencimento em junho, por exemplo. A IG também tem o direito de encerrar qualquer contrato CFD em que os termos do mesmo 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 o fato de que as perdas podem superar os depósitos iniciais. De fato, eles compreenderão o perfil de risco/recompensa do produto em comparação a negociações tradicionais de apólices. Os investidores também terão os meios financeiros adequados 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



Os CFDs são produtos alavancados que, devido ao movimento do mercado subjacente, podem gerar perdas rapidamente. 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 um índice 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.

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

As condições de mercado podem significar que a sua operação de CFD sobre um índice 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 a seção “o que acontece se não pudermos lhe pagar”). O indicador mostrado acima não contempla tal proteção.

Hipóteses de desempenho

As hipóteses mostradas ilustram como poderá ser o desempenho do seu investimento. 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 — e não um indicador exato. 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 índice (mantido intraday)		
Preço de abertura do índice:	P	7.000
Tamanho da operação (por CFD):	TS	10
% da margem:	M	5%
Requisito de margem (£):	$MR = P \times TS \times M$	£3.500
Valor nominal da operação (£):	$TN = MR/M$	£70.000

Tabela 1

LONGA Hipótese de desempenho	Preço de encerramento (incl. spread)	Alteração de preço	Lucro/perda	CURTA Hipótese de desempenho	Preço de encerramento (incl. spread)	Alteração de preço	Lucro/perda
Favorável	7.105	1,5%	£525	Favorável	6.895	-1,5%	£525
Moderado	7.035	0,5%	£175	Moderado	6.965	-0,5%	£175
Desfavorável	6.895	-1,5%	-£525	Desfavorável	7.105	1,5%	-£525
Stress	6.650	-5,0%	-£1.750	Stress	7.350	5,0%	-£1.750

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 mil por pessoa, por firma. Consulte www.fscs.org.uk.

Quais são os custos?

Operar um CFD sobre um índice subjacente traz os seguintes custos:

Esta tabela mostra os diferentes tipos de categorias de custos e o seu respectivo significado			
Dinheiro e Futuros	Estorno ou 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.
		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.
Apenas dinheiro	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.
Dinheiro e Futuros	Custos circunstanciais	Tarifa do distribuidor	Podemos, 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.
Apenas futuros	Outros custos	Custos de rollover	Nós cobramos pelo rollover de um contrato de futuros para o mês ou trimestre seguinte, sendo igual à metade do spread aplicável para abrir ou fechar a operação.

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 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 um índice a qualquer momento durante o expediente do mercado.

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 apoioaocliente.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 On-line 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. Verifique se a sua conexão de Internet está boa o suficiente antes de operar.

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

Nossas páginas de Informações do Mercado contêm mais detalhes sobre operações com CFD sobre um índice subjacente. Elas podem ser encontradas na plataforma de negociação.