



Documento de Informações Fundamentais — Options Barrier 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, potenciais ganhos e perdas relacionados com este produto e para ajudá-lo a comparar com outros produtos.

As Options Barrier são disponibilizadas pela IG Europe GmbH (“IG”), uma empresa incorporada na República Federal da Alemanha e registada no Düsseldorf Trade Register sob o número HRB80754. 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 é regulada pelo 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 7 de fevereiro de 2019.



Está prestes a adquirir um produto que não é simples e pode ser difícil de entender.

O que é este produto?

Tipo

Os Option barrier forex é um contrato derivativo registado com a IG a nível bilateral. Permite que um investidor especule sobre a queda ou ascensão dos preços de um par de FX subjacentes. Um Option barrier forex é uma opção exótica num par de FX subjacente.

O par de FX subjacente envolve a compra e a venda de duas moedas diferentes em simultâneo. Portanto, o valor do par de divisas reflete no quanto a primeira moeda, conhecida como moeda base, é mercedor da segunda moeda, conhecida como moeda variável.

O preço da option barrier é calculada pela adição junta dos dois seguintes fatores:

1. A diferença entre os níveis knock-out e os preços “spot” atuais dos pares FX. O preço atual, ou “spot”, que oferecemos baseia-se nos preços obtidos de provedores de maior liquidez ao mercado OTC FX e de metais preciosos.
2. Um knock-out premium, corresponde ao custo para o nível de knock-out que é garantido

Há dois tipos de barriers: call e put. Os clientes podem ter uma posição longa (call) ou curta (put) sobre os subjacentes.

Quando compra um contrato de call (posição longa), o cliente irá pensar que o preço do instrumento subjacente ou ativo subjacente irá subir. Quando compra um contrato de put (posição curta), o cliente irá pensar que o preço do instrumento subjacente ou ativo subjacente irá cair. O preço dos pares de FX iram subir se o valor da moeda base tenha subido em relação a moeda variável e desça se a moeda base caía em relação a moeda variável.

Em ambos os casos, o cliente está a espera que o preço da option barrier suba pela diferença entre os preços de exercício e os níveis de pares de FX subjacente subam.

Um determinado movimento instantâneo no preço de compra/venda da subjacente resulta num movimento idêntico no preço da option barrier. Este princípio é alterado quando os knock-out premium variam. Uma situação destas irá acontecer quando a IG sobe os knock-out premium em antecipação de um evento de risco perceptível no momento em que o cliente começa um contrato. Os knock-out premium iram descer assim que o evento passe.

O risco na posição irá variar dependendo do nível de knock-out escolhido pelo cliente quando compra um contrato. O contrato será automaticamente fechado se o preço da subjacente chegar ao nível knock-out. Isto permite que um cliente coloque um limite absoluto na sua perda máxima por contrato.

Também é cobrado uma comissão a parte ao cliente, na abertura ou fecho de uma operação.

Objetivos

Este produto fornece visibilidade ao desempenho de uma FX subjacente sem mesmo que ter de comprar ou vender o instrumento subjacente.

O produto é submetido a um pagamento inicial, uma taxa de comissão, um spread e um knock-out premium. Com um exemplo de uma posição de 10,000 \$ de EUR/USD Call option barrier (100 contratos), o pagamento inicial para o produto irá também ser de 10,000 \$ EUR/USD, onde preço de compra é negociado a 1,1700, o nível de knock-out foi selecionado a 1,1602 pontos pelo cliente e o knock-out premium está a 2 pontos no momento da entrada do contrato. 9800 \$ é a diferença entre os níveis knock-out e o EUR/USD multiplicado pelo tamanho da operação (100 contratos x 1\$ dimensão do contrato) e 200 \$ é o knock-out premium multiplicado pelo tamanho da operação. A comissão cobrada é de 10 cêntimos por contrato - portanto a posição também é submetida a 10 \$ cobrança feita durante a abertura e o fechamento.

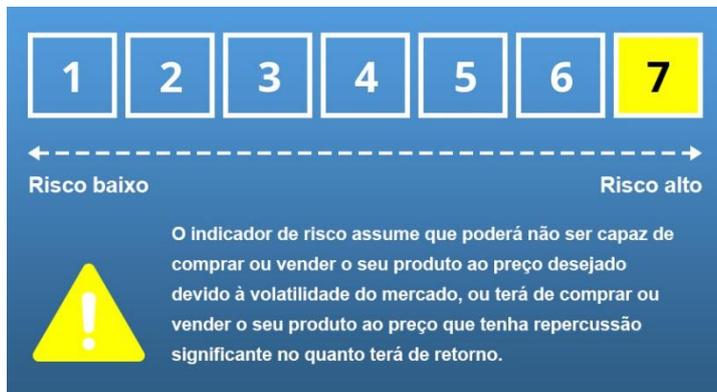
O cliente não tem a capacidade de modificar o nível de knock-out selecionado durante o tempo de vida do produto.

Não é possível fazer uma recomendação para um período de espera, no entanto os clientes normalmente têm posições de espera por menos de um dia. Qualquer recomendação para o período de espera seria considerada desinformação ou informação enganosa para um cliente especulativo.

Uma taxa de espera diária irá cobrar posições base aberto às 22:00 (horário do Reino Unido).

Quais são os riscos e o que eu poderia 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 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.

As Barriers são produtos que, devido ao movimento do mercado subjacente, podem rapidamente gerar perdas. Não há proteção de capital contra o risco do mercado, o risco de crédito e o risco de liquidez. **É possível perder todo o seu dinheiro que está na sua conta.**

Tenha atenção ao risco da moeda. É possível pôr uma option barrier num instrumento subjacente numa moeda que é 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 option barrier sobre um instrumento subjacente será fechada por preço menos favorável, o que poderia ter um impacto significativo no quanto conseguirá de volta. No entanto, se o nível de knock-out é acionado, a posição irá ser fechada no nível de knock-out. Poderemos ter que fechar a sua option barrier 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.

Os 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. As hipóteses apresentadas são uma estimativa do desempenho futuro — baseadas 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 a option barrier. Este cenário de esforço (ou 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 barrier forex(mantidas por um dia)	
Baseado em EUR/USD data a partir de 29/01/2016 até 11/06/2018 (inclusive)	
Distância de barreira:	100 pontos a partir do preço de mercado
Spread:	0.9 pontos
Knock-out premium:	1.2 pontos
Comissão:	10c por lote

Tabela 1

LONGA Cenário de desempenho	Opção de mudança de valor	Retorno total num investimento de 10 mil	CURTO Cenário de desempenho	Opção de mudança de valor	Retorno total num investimento de 10 mil
Favorável	66,32%	16631,97	Favorável	67,7%	16770,19
Moderado	-1,86%	9814,01	Moderado	-1,86%	9814,01
Desfavorável	-73,08%	2692,21	Desfavorável	-71,21%	2878,5
Stress	-100%	0	Stress	-100%	0

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 aos mesmos. 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 barrier 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 você 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 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	É cobrado uma comissão a parte ao cliente, refletindo no livro fiscal do mesmo, na abertura ou fecho de uma operação.
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 tenha lhe tenha sido apresentado.
	Knock-out premium	Uma variação premium que é cobrada para os níveis de Knock-out garantindo quando é acionado. Um cliente também pode ser cobrado por parte do premium sem o nível de Knock-out seja acionado, se o premium era maior na abertura da operação do que no fecho.
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 Option barriers foram criados para operações a curto prazo, em alguns casos intraday 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 realizar a abertura e fechamento de uma option barrier 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. 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

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 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 (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 option barrier numa FX subjacente.