

Documento de Informação Essencial: CFDs sobre Índices Derivados (Step Indices)

1. Propósito do documento

Este documento fornece informações essenciais sobre este produto de investimento. Não é material de marketing. A informação é exigida por lei para ajudá-lo a compreender a natureza, riscos, custos e potenciais ganhos e perdas deste produto e para ajudá-lo a compará-lo com outros produtos.

2. Produto

Nome do produto: Contratos por diferença ("CFDs") sobre Índices Derivados (Step Indices)

Fabricante do produto: Deriv Investments (Europe) Limited ("a Empresa"), localizada em W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (página Contacte-nos: deriv.com/eu/contact-us, telefone: +356 2131 5791), é regulamentada pela Malta Financial Services Authority. Este documento foi atualizado pela última vez em 11 de setembro de 2025.

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

3. O que é este produto?

Tipo: CFDs sobre Índices Derivados — Step Indices

Os CFDs são uma forma de derivado na qual obtém exposição indireta a um ativo subjacente, permitindo-lhe especular sobre o ativo subjacente. Os CFDs são um produto alavancado, permitindo-lhe comprar ou vender uma posição através do depósito de uma percentagem do valor total da negociação. Isto é referido como o 'requisito de margem inicial'. A negociação com margem pode multiplicar quaisquer ganhos ou perdas que obtenha. Para mais informações sobre negociação com margem e especificações de contratos oferecidas em CFDs, visite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

A geração dos nossos Índices Derivados envolve primeiro gerar um número aleatório e depois usar esse número aleatório para produzir uma cotação de mercado. O nosso gerador de números aleatórios segue uma metodologia criptograficamente segura para gerar números aleatórios de uma distribuição uniforme. Isto significa que os Índices Derivados não serão afetados por quaisquer condições adversas de mercado. Portanto, nenhum evento do mundo real poderia desencadear movimentos de preços de forma inesperada. Para mais informações sobre instrumentos disponíveis em Índices Derivados, consulte deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Os Step Indices são índices derivados concebidos para oferecer movimentos de preços constantes e incrementais sem flutuações imprevisíveis ou tendências complexas. Cada movimento de preço, ou "passo", tem uma probabilidade igual de 50% de subir ou descer, criando um ambiente de negociação simples e consistente. O número no nome de cada índice (por exemplo, Step 500) representa o tamanho de cada passo no tick de preço. Por exemplo, um Step 500 Index mover-se-á em incrementos de 0,5 com cada tick, seja para cima ou para baixo, baseado na probabilidade, mantendo uma progressão direta e constante.

Objetivos

Ao negociar CFDs, o objetivo é especular sobre a subida e descida de um ativo subjacente. Os ganhos e perdas dependem dos movimentos de preços do ativo subjacente e do tamanho da sua posição. Por exemplo, se especular que o preço de um ativo vai subir, compraria um CFD (referido como 'ir longo'), com a intenção de vendê-lo por um valor superior ao comprado. Inversamente, se antecipar que o preço vai descer, venderia um CFD (referido como 'ir curto') com a intenção de comprar o ativo de volta a um preço inferior ao vendido.

O lucro ou perda é calculado tomando a diferença entre os valores de fechamento e abertura do contrato, multiplicando-o pelo tamanho da negociação (unidades), e subtraindo os custos conforme detalhado abaixo na secção **'Quais são os custos?'**.

Investidor de retalho pretendido

Os CFDs destinam-se a investidores que tenham conhecimento e experiência com a negociação de produtos alavancados. Os prováveis investidores compreenderão os conceitos-chave da negociação com margem, como funciona a alavancagem, e o facto de poderem perder mais do que a margem inicial depositada para abrir a posição.

Prazo

Os CFDs tipicamente não têm prazos fixos ou data de vencimento, e não há período de detenção recomendado. Pode abrir e fechar posições com base no movimento do mercado e na sua estratégia e objetivos de negociação individuais.

A Empresa pode terminar unilateralmente o contrato sob circunstâncias específicas fora do controlo da Empresa, que, entre outras, incluem:

- Deslistagem do ativo subjacente ou produto,
- Uma decisão empresarial estratégica para descontinuar a oferta do produto, ou
- Intervenção regulatória que exige ou obriga a terminação.

Além disso, o contrato pode ser automaticamente terminado em datas de terminação predeterminadas ou mediante a ocorrência de eventos específicos, quando aplicável. Estas datas e circunstâncias, se conhecidas, serão comunicadas ao investidor de retalho antecipadamente.

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

Indicador sumário de risco ("SRI")

O SRI é um guia para o nível de risco deste produto comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de perder dinheiro devido a movimentos de preços ou porque não conseguimos pagar-lhe. Classificámos este produto como 7 em 7, que é a classe de risco mais alta. Isto deve-se ao facto de haver uma probabilidade muito alta de poder perder mais do que o seu investimento inicial. Os CFDs são produtos complexos, e a volatilidade relativamente mais alta dos Índices Derivados pode aumentar ainda mais o seu risco de perda. Como resultado, pode perder todo o seu investimento.



LOWER RISK

HIGHER RISK

Não há período mínimo ou recomendado de detenção para este produto.

Esteja ciente do risco cambial. Se receber pagamentos numa moeda diferente, o retorno final que obterá depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Em algumas circunstâncias, pode ser obrigatório fazer pagamentos adicionais necessários ao investimento inicial para satisfazer os requisitos de margem e manter a posição aberta. A perda total que pode incorrer pode exceder significativamente o valor investido.

O movimento de preços pode afetar a sua negociação de CFDs, e pode nem sempre conseguir fechar a sua posição a um preço favorável, o que pode impactar significativamente o seu retorno. Este risco não é considerado no SRI mostrado acima.

No caso de movimento negativo de preços, se fundos adicionais não forem depositados, o CFD pode ser encerrado automaticamente (fechado automaticamente). Os Índices Derivados não são índices de mercado do mundo real; não há liquidez de mercado ou riscos de ativos subjacentes, e seremos sempre a contraparte para todos os contratos. Não há proteção de capital contra risco de mercado, risco de crédito ou risco de liquidez. Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado.

Cenários de desempenho

Um CFD é um derivado que segue o preço de um ativo subjacente. Um CFD obterá ganhos ou incorrerá em perdas como resultado do movimento de preços no ativo subjacente. Um CFD será oferecido com um preço de Compra e de Venda, sendo a diferença a taxa de spread. Os spreads afetarão os retornos do seu investimento e estão diretamente incluídos no cálculo de lucro.

Os seguintes cenários ilustram como o seu investimento poderia ter desempenho. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. A tabela seguinte considera o Step 500 Index com os parâmetros de negociação como tabulados abaixo.

CFD (período de detenção de 24 horas, mantido durante a noite)					
Descrição	Símbolo/Equação	Valor	Descrição	Símbolo/Equação	Valor
Preço de abertura (USD)	P	6.700,30	Margem %	M	20%
Tamanho do contrato	CS	10	Requisito de margem (USD)	MR = P * CS * V * M	13.400,60
Volume (lotes)	V	1	Valor nocional da negociação (USD)	N = P * CS * V	67.003,00
Swaps Long (em %)	SL	-2,75%	Swaps Short (em %)	SS	-2,75%
Longo (Long)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	6.750,00	0,74%	-10,118	486,88	
Moderado	6.725,60	0,38%	-10,118	242,88	
Desfavorável	6.696,20	-0,06%	-10,118	-51,12	
Stress	6.620,90	-1,19%	-10,118	-804,12	
Curto (Short)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	6.620,90	-1,19%	-10,118	783,88	
Moderado	6.696,20	-0,06%	-10,118	30,88	
Desfavorável	6.725,60	0,38%	-10,118	-263,12	
Stress	6.750,00	0,74%	-10,118	-507,12	

Os cenários de desempenho apresentados representam o que poderia obter dependendo do movimento de preços. Os cenários apresentados são apenas indicativos; o seu retorno variará dependendo de como o mercado se comporta e por quanto tempo mantém o contrato. Estas figuras não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que também pode afetar o seu retorno.

Estes cenários de desempenho assumem que tem apenas uma posição aberta e não têm em conta quaisquer outras posições. Se tiver múltiplas posições conosco, o seu risco pode ser cumulativo e não limitado a uma posição.

Os cenários de stress acima mostram o que poderia receber de volta em circunstâncias extremas de mercado, e não têm em conta uma situação onde não conseguimos pagar-lhe.

O que acontece se a Empresa não conseguir pagar?

Se a Empresa não conseguir cumprir as suas obrigações financeiras, pode perder todo o seu investimento.

A Empresa participa no Regime de Compensação de Investidores, que cobre 90% da nossa responsabilidade líquida para com um cliente relativamente a investimentos que se qualifiquem para compensação sob o Investment Services Act, sujeito a um pagamento máximo de 20.000 € a qualquer pessoa. Saiba mais sobre o Regime de Compensação de Investidores aqui: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Quais são os custos?

As tabelas abaixo mostram um exemplo dos valores que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos ao longo da vida do investimento. Estes valores dependem de quanto investe, por quanto tempo mantém o produto, e como o produto se comporta. Os valores mostrados aqui são ilustrações baseadas num valor de investimento notional.

Custo ao longo do tempo

A Redução no Rendimento ("RIY") mostra o impacto dos custos totais que paga no desempenho do investimento. Os custos totais incluem custos únicos e custos recorrentes contínuos. A tabela seguinte mostra os custos cumulativos do próprio produto para um período de detenção ilustrativo de um dia.

Custos ao longo do tempo	Longo (Long)	Curto (Short)
Valor notional (USD)	67.003,00	67.003,00
Margem necessária (USD)	13.400,60	13.400,60
Tempo de detenção (dias)	1	1
Custo total (USD)	10,12	10,12
RIY como percentagem do valor notional	0,015%	0,015%
RIY como percentagem da margem necessária	0,076%	0,076%

Composição dos custos

A tabela abaixo mostra os diferentes tipos de custos envolvidos quando negocia um CFD em Step Indices:

Decomposição dos custos			
Custos únicos	Spread	O spread é a diferença entre o preço de compra (ask) e venda (bid). É incorrido para cada negociação de ida e volta.	Por exemplo, se comprar 1 lote a um preço de 6.700,30 USD, e o spread for 0,00746%, o custo do spread será: $6.700,30 \times 0,00746\% \times 10 \times 1 \times 1 = 5$ USD.
	Conversão de moeda	As conversões de moeda são aplicadas aos lucros e perdas de fechamento à nossa taxa de mercado atual. As conversões de moeda só se aplicam quando a moeda de lucro difere da moeda da conta.	São utilizadas as taxas de mercado atuais.
	Custos de detenção durante a noite (Swaps)	A taxa de detenção durante a noite (swaps) é cobrada por manter posições abertas durante a noite. Nos nossos termos, "durante a noite" refere-se a qualquer posição que permaneça aberta às 20:59 GMT (ou 21:59 GMT durante o horário de verão). A taxa aplicável depende das condições de mercado e taxas de juro, e pode resultar num débito ou crédito na sua conta. As taxas de swap estão sujeitas a alteração e podem variar ao longo do tempo.	Se a taxa de swap anual for 2,75% e o preço for 6.700,30 USD, a taxa de swap durante a noite é calculada como: $6.700,30 \times 10 \times 1 \times 1 \times 2,75\% \div 360 \text{ dias} = 5,118$ USD

Por quanto tempo devo mantê-lo e posso retirar dinheiro mais cedo?

Os CFDs destinam-se à negociação de curto prazo e geralmente não são adequados para investimentos de longo prazo. Não há período de detenção recomendado e não há taxas de cancelamento. Pode abrir e fechar um CFD a qualquer momento durante as horas de mercado.

Como posso apresentar uma reclamação?

As reclamações podem ser submetidas para complaints@deriv.com. Para mais informações sobre o nosso processo de reclamações e disputas, consulte a nossa secção de política de reclamações em docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Outras informações relevantes

Os CFDs estão disponíveis na nossa plataforma Deriv MT5. Para mais informações, consulte o conjunto completo de termos e condições aqui: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Pode imprimir esta informação para sua referência ou solicitar uma cópia impressa gratuita enviando um e-mail para compliance@deriv.com.