

Documento de Informações-Chave: CFDs sobre Ações

1. Finalidade do documento

Este documento fornece-lhe informações essenciais sobre este produto de investimento. Não se trata de material promocional. As informações são exigidas por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os potenciais ganhos e perdas deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

2. Produto

Nome do produto: Contrato por Diferença ("CFD") sobre Ações

Fabricante do produto: Deriv Investments (Europe) Limited ("a Empresa"), situada no W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (página de contacto: deriv.com/eu/contact-us, telefone: +356 2131 5791), é regulada pela Autoridade de Serviços Financeiros de Malta. 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 Ações

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 mediante o depósito de uma percentagem do valor total da negociação. Isto é designado como "requisito de margem inicial". Negociar 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>.

Negociar CFDs sobre Ações significa que o investimento subjacente deriva do valor das ações emitidas por uma empresa, como a Facebook ou a Apple. Uma ação é uma das partes iguais em que o capital próprio de uma empresa é dividido. Para mais informações sobre instrumentos disponíveis em ações, consulte deriv.com/eu/markets/stocks.

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 preço do ativo subjacente e do tamanho da sua posição. Por exemplo, se especular que o preço de um ativo irá subir, compraria um CFD (denominado "posição longa"), com a intenção de o vender posteriormente, a um valor mais elevado do que aquele pelo qual o adquiriu. Inversamente, se antecipar que o preço irá descer, venderia um CFD (denominado "posição curta") com a intenção de recomprar o ativo subjacente a um preço inferior ao da venda.

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

Investidor de retalho-alvo

Os CFDs destinam-se a investidores que possuam conhecimento e experiência em negociação de produtos alavancados. Os prováveis investidores compreenderão 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 existe um período de detenção recomendado. Pode abrir e fechar posições com base no movimento do mercado e na sua estratégia e objetivos individuais de negociação.

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

- Retirada de cotação do ativo subjacente ou produto,
- Uma decisão empresarial estratégica de descontinuar a oferta do produto, ou
- Intervenção regulamentar que exige ou obriga à cessação.

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

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

Indicador de risco resumido ('SRI')

O SRI é um guia para o nível de risco deste produto comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de perder dinheiro devido aos movimentos dos mercados ou porque não conseguimos pagar-lhe. Classificámos este produto como 7 em 7, que é a classe de risco mais elevada. Isto deve-se ao facto de existir uma probabilidade muito elevada de poder perder mais do que o seu investimento inicial. As condições de volatilidade do mercado podem afetar a sua negociação, e esta pode fechar a um preço desfavorável, o que pode impactar significativamente o seu retorno. Como resultado, pode perder todo o seu investimento.



Não existe um período mínimo ou recomendado de detenção para este produto.

Esteja consciente 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 cumprir os requisitos de margem e manter a posição aberta. A perda total que pode incorrer pode exceder significativamente o montante investido.

Está também exposto ao risco do ativo subjacente, uma vez que alterações súbitas no preço ou volatilidade do ativo subjacente podem levar a perdas significativas. Não existe proteção de capital contra risco de mercado, risco de crédito ou risco de liquidez. Este risco não é considerado no SRI mostrado acima

Deve manter margem suficiente na sua conta para manter as suas posições abertas. No caso de movimento negativo de preços, se fundos adicionais não forem depositados, o CFD pode ser fechado automaticamente (closed out), o que pode resultar na perda de todo o seu investimento. Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado.

Cenários de desempenho

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

Os seguintes cenários ilustram como o seu investimento poderá ter desempenho. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. A seguinte tabela considera o EBAY com os parâmetros de negociação 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	77,75	Margem %	M	20 %
Tamanho do contrato	CS	1	Requisito de margem (USD)	MR = P * CS * V * M	15,55
Volume (lotes)	V	1	Valor nocional da negociação (USD)	N = P * CS * V	77,75
Swaps Longos (em pontos)	SL	-1,10	Swaps Curtos (em pontos)	SS	-2,20
Longo (Long)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	100,25	28,94%	-0,311	22,19	
Moderado	85,76	10,30%	-0,311	7,70	
Desfavorável	70,30	-9,58%	-0,311	-7,76	
Stress	60,22	-22,55%	-0,311	-17,84	
Curto (Short)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	60,22	-22,55%	-0,322	17,21	
Moderado	70,30	-9,58%	-0,322	7,13	
Desfavorável	85,76	10,30%	-0,322	-8,33	
Stress	100,25	28,94%	-0,322	-22,82	

Os cenários de desempenho apresentados representam o que poderá obter dependendo do movimento de preços. Os cenários apresentados são apenas indicativos; o seu retorno variará dependendo de como o mercado se comporta e de quanto tempo mantém o contrato. Estes valores 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 poderá 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 Sistema de Compensação de Investidores, que cobre 90% da nossa responsabilidade líquida para com um cliente relativamente a investimentos que se qualifiquem para compensação sob a Lei dos Serviços de Investimento, sujeito a um pagamento máximo de 20.000 € a qualquer

pessoa. Saiba mais sobre o Sistema de Compensação de Investidores aqui: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Quais são os custos?

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

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 correntes recorrentes. A seguinte tabela mostra os custos cumulativos do próprio produto para um período ilustrativo de detenção de um dia.

Custos ao longo do tempo	Longo (Long)	Curto (Short)
Montante nocional (USD)	77,75	77,75
Margem necessária (USD)	15,55	15,55
Tempo de detenção (dias)	1	1
Custo total (USD)	0,31	0,32
RIY como percentagem do montante nocional	0,400%	0,414%
RIY como percentagem da margem necessária	2,000%	2,071%

Composição de custos

A tabela abaixo mostra os diferentes tipos de custos envolvidos quando negocia um CFD sobre ações:

Desagregação de custos			
Custos únicos	Spread	O spread é a diferença entre o preço de compra (ask) e o preço de venda (bid). É incorrido para cada negociação de ida e volta. Estes índices têm um spread dinâmico que se alarga à medida que a certeza de uma transição iminente aumenta.	Por exemplo, se comprar 1 lote a um preço de 77,75 USD, e o spread for 0,388%, o custo do spread será: 77,75 USD x 0,388% x 1 x 1 x 1 = 0,30 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 aplicam-se apenas quando a moeda de lucro difere da moeda da conta	São utilizadas taxas de mercado atuais.
	Custos de detenção durante a noite	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 do mercado e das taxas de juro, e pode resultar num débito ou crédito na sua conta. As taxas de swap estão sujeitas a alterações e podem variar ao longo do tempo.	Se a taxa de swap for 1,1 em pontos, a cobrança de swap durante a noite é: 1,1 x 1 x 1 x 1 x 0,01 = 0,011 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 existe período de detenção recomendado nem taxas de cancelamento. Pode abrir e fechar um CFD a qualquer momento durante o horário 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 secção da nossa 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 em papel gratuitamente enviando um e-mail para compliance@deriv.com.