

Documento de Informação Fundamental: CFDs sobre Índices Derivados (Crash/Boom)

1. Finalidade do documento

Este documento fornece-lhe informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não se trata de material de marketing. A informação é exigida 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: Contratos por diferença ("CFDs") sobre Índices Derivados (Crash/Boom)

Fabricante do produto: Deriv Investments (Europe) Limited ("a Empresa"), localizada em 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 regulamentada 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 Índices Derivados — Crash e Boom

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 depositando uma percentagem do valor total da negociação. Isto é referido como o 'requerimento inicial de margem'. A negociação com margem pode multiplicar quaisquer ganhos ou perdas que faça. Para mais informações sobre negociação com margem e especificações de contrato 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 a partir de uma distribuição uniforme. Isto significa que os Índices Derivados não serão afetados por quaisquer condições adversas do mercado. Portanto, nenhum evento do mundo real poderia desencadear movimento de preços de forma inesperada. Para mais informações sobre instrumentos disponíveis em Índices Derivados, consulte deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Os Índices Crash e Boom são gerados para incluir tendências ascendentes/descendentes, respetivamente, com crashes ou booms periódicos. A frequência média (no número de ticks) dos crashes e booms é indicada pelo número no nome do índice. Assim, para o Crash 300, o índice experimentará um crash a cada 500 ticks em média. Uma lógica análoga aplica-se ao Boom 500.

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 irá subir, compraria um CFD (referido como 'posição longa'), com a intenção de o vender a um valor mais alto do que o comprado. Inversamente, se antecipar que o preço irá descer, venderia um CFD (referido como 'posição curta') com a intenção de comprar o ativo de volta a um preço mais baixo do que o vendido.

O lucro ou perda é calculado tomando a diferença entre os valores de fechamento 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 a retalho pretendido

Os CFDs destinam-se a investidores que têm conhecimento e experiência com a negociação de produtos alavancados. Os prováveis investidores compreenderão conceitos-chave da negociação com margem, como funciona a alavancagem, e o facto de que podem 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 de negociação individual e objetivos.

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

- Retirada de listagem do ativo ou produto subjacente,
- Uma decisão comercial estratégica de descontinuar a oferta do produto, ou
- Intervenção regulatória que exige ou ordena a terminação.

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

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

Indicador de risco sumário ('IRS')

O IRS é um guia para o nível de risco deste produto comparado com outros produtos. Mostra quão provável é que perca dinheiro devido a movimentos de preços ou porque não conseguimos pagar-lhe. Classificámos este produto como 7 de 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.

Tenha cuidado com o 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 necessário 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.

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 IRS mostrado acima.

No caso de movimento negativo de preços, se fundos adicionais não forem depositados, o CFD pode ser fechado automaticamente (stop out). Os Índices Derivados não são índices de mercado do mundo real; não há liquidez de mercado ou riscos de ativo subjacente, 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 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 do lucro.

Os seguintes cenários ilustram como o seu investimento poderia ter desempenho. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. A seguinte tabela considera o Índice Crash 500 com os parâmetros de negociação conforme tabelados 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	2.816,253	Margem %	M	20%
Tamanho do contrato	CS	1	Requerimento de margem (USD)	MR = P * CS * V * M	563,25
Volume (lotes)	V	1	Valor nocional da negociação (USD)	N = P * CS * V	2.816,253
Swaps Longos (em %)	SL	-9,00%	Swaps Curtos (em %)	SS	-23,00%
Longo (Long)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	3.250,256	15,41%	-1,234	432,77	
Moderado	3.000,542	6,54%	-1,234	183,05	
Desfavorável	2.750,568	-2,33%	-1,234	-66,92	
Stress	2.400,350	-14,77%	-1,234	-417,14	
Curto (Short)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	2.400,350	-14,77%	-2,329	413,57	
Moderado	2.750,568	-2,33%	-2,329	63,36	
Desfavorável	3.000,542	6,54%	-2,329	-186,62	
Stress	3.250,256	15,41%	-2,329	-436,33	

Os cenários de desempenho apresentados representam o que poderia obter dependendo do movimento dos preços. Os cenários apresentados são apenas indicativos; o seu retorno variará dependendo de como o mercado se comporta e por quanto tempo detém o contrato. Estes números 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 em que 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 em relação a investimentos que se qualificam para compensação sob a Lei de Serviços de Investimento, sujeito a um pagamento máximo de 20.000 € para 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 montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos ao longo da vida útil do investimento. Estes montantes dependem de quanto investe, por quanto tempo detém o produto e como o produto se comporta. Os montantes mostrados aqui são ilustrações baseadas num montante de investimento notional.

Custo ao longo do tempo

A Redução no Rendimento ("RRR") mostra o impacto dos custos totais que paga no desempenho do investimento. Os custos totais incluem custos únicos e custos recorrentes contínuos. 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 notional (USD)	2.816,253	2.816,253
Margem requerida (USD)	563,25	563,25
Tempo de detenção (dias)	1	1
Custo total (USD)	1,23	2,33
RRR como percentagem do montante notional	0,044%	0,083%
RRR como percentagem da margem requerida	0,219%	0,414%

Composição dos custos

A tabela abaixo mostra os diferentes tipos de custos envolvidos quando negocia um CFD sobre Índices Crash/Boom:

Discriminação dos 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.	Por exemplo, se comprar 1 lote a um preço de 2.816,253 USD, e o spread for 0,0189%, o custo do spread será: $2.816,253 \text{ USD} \times 0,0189\% \times 1 \times 1 \times 1 = 0,53 \text{ USD}$.
	Conversão de moeda	As conversões de moeda são aplicadas ao lucro e perda de fechamento à nossa taxa de mercado atual. As conversões de moeda aplicam-se apenas quando a moeda do 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 anual de swap for 9% e o preço for 2.816,253 USD, a taxa de swap durante a noite é calculada como: $2.816,253 \text{ USD} \times 1 \times 1 \times 1 \times 9\% \div 360 \text{ dias} = 0,704 \text{ USD}$

Por quanto tempo devo detê-lo e posso retirar dinheiro antecipadamente?

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 altura 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 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 a sua referência ou solicitar uma cópia em papel gratuitamente enviando um e-mail para compliance@deriv.com.