

Documento de Informação Fundamental: CFDs sobre Índices Derivados (Drift Switch Indices)

1. Finalidade do documento

Este documento fornece-lhe informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui material de marketing. Esta 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 (Drift Switch 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 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 — Drift Switch 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 operação. Isto é designado como o 'requisito de margem inicial'. A negociação com margem pode multiplicar quaisquer ganhos ou perdas que faça. Para mais informação sobre negociação com margem e especificações de contrato oferecidas sobre CFDs, visite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

A geração dos nossos Índices Derivados envolve primeiro a geração de um número aleatório e depois a utilização desse 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 de mercado. Portanto, nenhum evento do mundo real poderá desencadear movimentos de preços de forma inesperada. Para mais informação sobre instrumentos disponíveis nos Índices Derivados, consulte deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Os Drift Switch Indices ("DSI") simulam tendências de mercado do mundo real onde os preços dos ativos passam por diferentes fases ou regimes. Os DSI foram construídos para imitar um ciclo económico clássico constituído por crescimento, consolidação e recessão, sem considerar os eventos de cauda (ou seja, eventos com risco muito raro e extremo). Os Drift Switch Indices alternam entre três tendências: regime de drift positivo/tendência altista (fase de crescimento), regime de drift negativo/tendência baixista (fase de recessão) e regime sem drift/tendência lateral (fase de consolidação). O número em cada nome do Drift Switch Index mostra o tempo médio, em minutos, que leva para o índice mudar entre diferentes tendências. Por exemplo, o DSI10 tipicamente alteraria as tendências a cada 10 minutos em média.

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

O lucro ou perda é calculado tomando a diferença entre os valores de fecho e abertura do contrato, multiplicando-a pelo tamanho da operação (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 em negociar produtos alavancados. Os prováveis investidores compreenderão conceitos fundamentais de 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 baseado 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:

- Exclusão do ativo ou produto subjacente,
- Uma decisão empresarial estratégica para descontinuar a oferta do produto, ou
- Intervenção regulatória que exija ou imponha a rescisão.

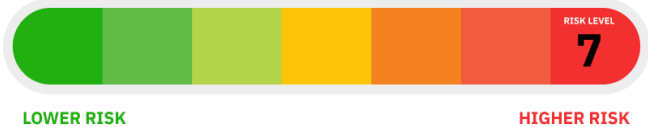
Além disso, o contrato pode ser automaticamente rescindido em datas de rescisão predeterminadas ou mediante a ocorrência de eventos específicos, quando aplicável. Estas datas e circunstâncias, se conhecidas, serão comunicadas ao investidor de retalho com antecedência.

Quais são os riscos e o que poderei obter em troca?

Indicador de risco resumido ('SRI')

O SRI é um guia para o nível de risco deste produto comparado com outros produtos. Mostra quão provável é que perca dinheiro devido aos movimentos de preço ou porque não conseguirmos pagá-lo. 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 maior dos

Índices Derivados pode aumentar ainda mais o seu risco de perda. Como resultado, pode perder todo o seu investimento.



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, poderá ser necessário fazer pagamentos adicionais necessários ao investimento inicial para satisfazer os requisitos de margem e manter a posição aberta. A perda total que poderá incorrer pode exceder significativamente o montante investido.

O movimento de preços pode afetar a sua negociação de CFDs, e nem sempre poderá 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 fechado automaticamente (encerrado automaticamente). 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 preço 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 pode ter desempenho. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. A seguinte tabela tem em consideração o DSI 10 com os parâmetros de negociação conforme 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 | 5.130,50 | Margem % | M | 20% |
| Tamanho do contrato | CS | 1 | Requisito de margem (USD) | MR = P * CS * V * M | 1.026,10 |
| Volume (lotes) | V | 1 | Valor nocional da operação (USD) | N = P * CS * V | 5.130,50 |
| Swaps Longo (em %) | SL | -7,50% | Swaps Curto (em %) | SS | -7,50% |
| Longo (Long) | | | | | |
| Cenário de desempenho | Preço de fechamento (USD) | Alteração de preços | Custo (USD) | Lucros/Perdas (USD) | |
| Favorável | 5.803,21 | 13,11% | -2,079 | 670,63 | |
| Moderado | 5.166,41 | 0,70% | -2,079 | 33,83 | |
| Desfavorável | 4.457,79 | -13,11% | -2,079 | -674,79 | |
| Stress | 3.697,66 | -27,93% | -2,079 | -1.434,92 | |
| Curto (Short) | | | | | |
| Cenário de desempenho | Preço de fechamento (USD) | Alteração de preços | Custo (USD) | Lucros/Perdas (USD) | |
| Favorável | 3.697,66 | -27,93% | -2,079 | 1.430,76 | |
| Moderado | 4.457,79 | -13,11% | -2,079 | 670,63 | |
| Desfavorável | 5.166,41 | 0,70% | -2,079 | -37,99 | |
| Stress | 5.803,21 | 13,11% | -2,079 | -674,79 | |

Os cenários de desempenho apresentados representam o que pode obter dependendo do movimento de preços. Os cenários apresentados são apenas indicativos; o seu retorno variará dependendo de como o mercado se comporta e 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 conseguirmos pagá-lo.

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 no que respeita a investimentos que se qualifiquem para compensação ao abrigo da Lei de 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 durante a vida do investimento. Estes montantes dependem de quanto investe, quanto tempo mantém o produto e como o produto se comporta. Os montantes aqui mostrados são ilustrações baseadas num montante 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 seguinte tabela mostra os custos cumulativos do próprio produto para um período de detenção ilustrativo de um dia.

| Custos ao longo do tempo | Longo | Curto |
|---|----------|----------|
| Montante notional (USD) | 5.130,50 | 5.130,50 |
| Margem exigida (USD) | 1.026,10 | 1.026,10 |
| Tempo de detenção (dias) | 1 | 1 |
| Custo total (USD) | 2,08 | 2,08 |
| RIY como percentagem do montante notional | 0,041% | 0,041% |
| RIY como percentagem da margem exigida | 0,203% | 0,203% |

Composição de custos

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

| Discriminação de custos | | | |
|-------------------------|--|---|---|
| Custos únicos | Spread | O spread é a diferença entre o preço de compra (ask) e de venda (bid). É incorrido para cada operação de ida e volta. | Por exemplo, se comprar 1 lote a um preço de 5.130,50 USD, e o spread for 0,0197%, o custo do spread será: 5.130,50 USD x 0,0197% x 1 x 1 x 1 = 1,01 USD. |
| | Conversão de moeda | As conversões de moeda são aplicadas ao lucro e perda de fecho 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 atuais de mercado. |
| | 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 das taxas de juro, e pode resultar num débito ou num 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 7,5% e o preço for 5.130,50 USD, a cobrança de swap durante a noite é calculada como: 5.130,50 USD x 1 x 1 x 1 x 7,5% ÷ 360 dias = 1,069 USD. |

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

Os CFDs destinam-se a negociação de curto prazo e geralmente não são adequados para investimentos de longo prazo. Não há período de detenção recomendado nem 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 informação 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 informação, 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 email para compliance@deriv.com.