

Documento de Informação Fundamental: CFDs sobre Índices Derivados (Índices de Volatilidade)

1. Finalidade do documento

Este documento fornece-lhe informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não se trata de material publicitário. A informação é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, riscos, custos e 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 (Índices de Volatilidade)

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 — Índices de Volatilidade

Os CFDs são uma forma de derivado através do 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 referido como o 'requisito de margem inicial'. Operar com margem pode multiplicar quaisquer ganhos ou perdas que tenha. Para mais informações sobre operações 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 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.

Cada Índice de Volatilidade é nomeado de acordo com a sua percentagem de volatilidade, que é fixa para esse índice, pelo que este produto permite-lhe operar com volatilidade fixa.

Objetivos

Ao operar com 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 'posição longa'), tencionando vendê-lo a um valor mais alto do que foi comprado. Inversamente, se antecipar que o preço vai descer, venderia um CFD (referido como 'posição curta') com a intenção de recomprar o ativo a um preço mais baixo do que foi vendido.

O lucro ou perda é calculado tomando a diferença entre os valores de fecho e abertura do contrato, multiplicando-o 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 têm conhecimento e experiência com a negociação de produtos alavancados. Os prováveis investidores compreenderão conceitos-chave 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 normalmente 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 e objetivos individuais.

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

- Remoção da listagem do ativo subjacente ou produto,
- Uma decisão estratégica de negócio para descontinuar a oferta do produto, ou
- Intervenção regulatória que exige ou ordena a rescisão.

Além disso, o contrato pode ser automaticamente rescindido em datas de rescisão predeterminadas ou aquando da 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 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 atenção ao 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 SRI mostrado acima.

No caso de movimento negativo de preços, se fundos adicionais não forem depositados, o CFD pode ser fechado automaticamente (encerramento automático). 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 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 tem em consideração o Índice Volatilidade 75 (1s) 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	5.495,50	Margem %	M	20%
Tamanho do contrato	CS	1	Requisito de margem (USD)	MR = P * CS * V * M	1.099,10
Volume (lotes)	V	1	Valor nocional da operação (USD)	N = P * CS * V	5.495,50
Swaps Longo (em %)	SL	-15,00%	Swaps Curto (em %)	SS	-15,00%
Longo (Long)					
Cenário de desempenho	Preço de fecho (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucro/Perda (USD)	
Favorável	5.850,25	6,46%	-5,610	349,14	
Moderado	5.600,00	1,90%	-5,610	98,89	
Desfavorável	5.425,75	-1,27%	-5,610	-75,36	
Stress	5.172,65	-5,87%	-5,610	-328,46	
Curto (Short)					
Cenário de desempenho	Preço de fecho (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucro/Perda (USD)	
Favorável	5.172,65	-5,87%	-5,610	317,24	
Moderado	5.425,75	-1,27%	-5,610	64,14	
Desfavorável	5.600,00	1,90%	-5,610	-110,11	
Stress	5.850,25	6,46%	-5,610	-360,36	

Os cenários de desempenho apresentados representam o que poderá obter dependendo do movimento dos preços. Os cenários apresentados são apenas indicativos; o seu retorno variará dependendo de como o mercado se comporta e durante 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 pode obter 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 a Lei de Serviços de Investimento, 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 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, durante quanto tempo mantém o produto e como o produto se comporta. Os montantes aqui mostrados são ilustrações baseadas num montante de investimento nacional.

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 ilustrativo de detenção de um dia.

Custos ao longo do tempo	Longo (Long)	Curto (Short)
Montante nacional (USD)	5.495,50	5.495,50
Margem exigida (USD)	1.099,10	1.099,10
Tempo de detenção (dias)	1	1
Custo total (USD)	5,61	5,61
RIY como percentagem do montante nacional	0,102%	0,102%
RIY como percentagem da margem exigida	0,510%	0,510%

Composição dos custos

A tabela abaixo mostra os diferentes tipos de custos envolvidos quando negoceie um CFD sobre Índices de Volatilidade:

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 operação de ida e volta.	Por exemplo, se comprar 1 lote ao preço de 5.495,50 USD, e o spread for de 0,0604%, o custo do spread será: $5.495,50 \text{ USD} \times 0,0604\% \times 1 \times 1 \times 1 = 3,32 \text{ USD}$.
	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 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 alterações e podem variar ao longo do tempo.	Se a taxa anual de swap for de 15% e o preço for de 5.495,50 USD, a taxa de swap durante a noite é calculada como: $5.495,50 \times 1 \times 1 \times 1 \times 15\% \div 360 \text{ dias} = 2,29 \text{ USD}$.

Durante quanto tempo devo mantê-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 recomendado de detenção 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 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 estas informações para sua referência ou solicitar uma cópia em papel gratuitamente enviando um e-mail para compliance@deriv.com.