

Documento de Informação Essencial: CFDs sobre Fundos Cotados (ETFs)

1. Objetivo do documento

Este documento fornece-lhe informações essenciais 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, riscos, custos e 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 ETFs

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 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 fundos cotados («ETFs»)

Os CFDs são uma forma de derivado no 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 «requerimento de margem inicial». Negociar com margem pode multiplicar quaisquer ganhos ou perdas que faça. Para mais informações sobre negociação com margem e especificações de contratos oferecidas em CFDs, visite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Negociar CFDs sobre um instrumento ETF significa que a oportunidade de investimento subjacente é derivada do acesso aos mercados globais através de um único ETF - desde gigantes tecnológicos até reservas de ouro. Os ETFs têm tipicamente rácios de despesas mais baixos comparados com fundos de investimento ou possuir individualmente cada ativo dentro do ETF. Para mais informações sobre ETFs, visite <https://deriv.com/eu/markets/etfs>.

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 «ir longo»), com a intenção de vendê-lo numa fase posterior, a um valor mais alto do que foi comprado. Conversamente, se antecipar que o preço irá descer, venderia um CFD (referido como «ir curto») com a intenção de comprar o ativo subjacente de volta a um preço mais baixo do que foi 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 de retalho pretendido

Os CFDs destinam-se a investidores que tenham conhecimento e experiência com negociação de produtos alavancados. Os prováveis investidores compreenderão conceitos-chave de 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.

Termo

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 ou produto subjacente,
- Uma decisão estratégica de negócio para descontinuar a oferta do produto, ou
- Intervenção regulatória que exige ou manda terminar.

Adicionalmente, 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 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 quão provável é que perca dinheiro devido a movimentos nos mercados 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. 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 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 obrigado a 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 montante investido.

Também está exposto ao risco do ativo subjacente, visto que mudanças súbitas no preço ou volatilidade do ativo subjacente podem levar a perdas significativas. Não há 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 (stop 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 derivado que segue o preço de um ativo subjacente. Um CFD fará 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 do lucro.

Os seguintes cenários ilustram como o seu investimento pode desempenhar-se. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. A seguinte tabela considera o iShares Core US Aggregate Bond ETF CFD (AGG.US) 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	97,97	Margem %	M	20%
Tamanho do contrato	CS	1	Requisito de margem (USD)	$MR = P * CS * V * M$	19,59
Volume (lotes)	V	1	Valor nocional da negociação (USD)	$N = P * CS * V$	97,97
Swaps Longos (em pontos)	SL	-1,10	Swaps Curtos (em pontos)	SS	-4,40
Longo (Long)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	130,55	33,26%	-0,371	32,21	
Moderado	114,23	16,60%	-0,371	15,89	
Desfavorável	85,62	-12,61%	-0,371	-12,72	
Stress	70,79	-27,74%	-0,371	-27,55	
Curto (Short)					
Cenário de desempenho	Preço de fechamento (USD)	Alteração de preços	Custo (USD)	Lucros/Perdas (USD)	
Favorável	70,79	-27,74%	-0,404	26,78	
Moderado	85,62	-12,61%	-0,404	11,95	
Desfavorável	114,23	16,60%	-0,404	-16,66	
Stress	130,55	33,26%	-0,404	-32,98	

Os cenários de desempenho exibidos representam o que pode obter dependendo do movimento do preço. Os cenários apresentados são apenas indicativos; o seu retorno variará dependendo do desempenho do mercado 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 tem 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 no que respeita a investimentos que se qualificam para compensação sob a Lei dos 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 do quanto investe, quanto tempo mantém o produto, e como o produto se desempenha. 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 ilustrativo de detenção de um dia.

Custos ao longo do tempo	Longo (Long)	Curto (Short)
Montante notional (USD)	97,97	97,97
Margem exigida (USD)	19,59	19,59
Tempo de detenção (dias)	1	1
Custo total (USD)	0,37	0,40
RIY como percentagem do montante notional	0,379%	0,412%
RIY como percentagem da margem exigida	1,893%	2,062%

Composição de custos

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

Desagregação de custos			
Custos únicos	Spread	O spread é a diferença entre o preço de compra (ask) e venda (bid). É incorrido por cada negociação de ida e volta. Estes índices têm um spread dinâmico que se alarga à medida que a certeza de uma transição próxima aumenta.	Por exemplo, se comprar 1 lote a um preço de 97,97 USD, e o spread for 0,367%, o custo do spread será: 97,97 USD x 0,367% x 1 x 1 x 1 = 0,36 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	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 for 1,10 em pontos, a taxa de swap durante a noite é: 1,10 x 1 x 1 x 1 x 0,01 = 0,011 USD.

Por quanto tempo devo mantê-lo, e posso levantar 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 a 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 email para compliance@deriv.com.