

Documento de Informação Essencial - CFDs de Obrigações

Objetivo

Este documento oferece-lhe as informações-chave sobre este produto de investimento. Não constitui material de marketing. As informações são exigidas por lei para ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos, os ganhos e as perdas potenciais deste produto e para ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: Contrato por diferença sobre Obrigações.

Prestador do Produto: Indication Investments Ltd ("Empresa", "nós" ou "nosso"), autorizada e regulamentada pela Comissão de Valores Mobiliários de Chipre, com a licença número 164/12.

Informações Adicionais: Pode encontrar mais informações sobre a Empresa em www.libertex.com. Pode contactar-nos via support@help.libertex.com ou por telefone em +35722025100.

Este documento foi criado/atualizado pela última vez em 13 de janeiro de 2025.

Alerta

Está prestes a comprar um produto que não é simples e pode ser difícil de entender.

Que produto é este?

Tipo

Contrato Derivativo por Diferença ("CFD") ao balcão ("OTC") sobre CFDs de Obrigações.

Objetivo

Um CFD de Obrigações não é um instrumento cotado em bolsa, mas é negociado como um contrato ao balcão entre o Cliente e a Empresa.

Um CFD de Obrigações permite-lhe obter exposição aos movimentos de preço do ativo subjacente. Um CFD de Obrigações é um acordo entre o Cliente e a Empresa para negociar sobre a diferença no preço do ativo subjacente durante um determinado período de tempo. A diferença é determinada pela mudança no preço de referência do ativo subjacente. Desta forma, se o preço do ativo subjacente aumentar, e caso tenha aberto uma posição longa (compra) com o CFD, receberá dinheiro da Empresa e vice-versa. Um CFD de Obrigações pode ser comprado (posição longa) ou vendido (posição curta) para se adaptar à sua previsão para a direção do mercado no futuro.

Um CFD de Obrigações é um produto alavancado que requer o depósito de um montante menor em dinheiro como margem, em vez de pagar pelo valor total da sua exposição. O nível de alavancagem depende do requisito de margem para cada um dos CFDs de Obrigações. Irá pagar uma margem inicial quando a posição for aberta. Para investidores não profissionais, a Autoridade Europeia dos Valores Mobiliários e dos Mercados (ESMA) exige uma margem inicial mínima de 20%. Esta é calculada sobre o valor notional do CFD de Obrigações e requer que a Empresa liquide quaisquer posições abertas, caso o capital próprio elegível (dinheiro e P&L (lucro e perda) não realizado do CFD) na sua conta de trading de CFDs caia abaixo dos 50% do requisito de margem inicial para todas as posições em CFDs. Adicionalmente, a Empresa estabelece requisitos de margem próprios com base no histórico de volatilidade dos ativos subjacentes e outros fatores, aplicando o requisito de margem próprio sempre que seja superior ao requisito da ESMA.

Tipo de Investidor Não Profissional Pretendido

Este produto destina-se a qualquer investidor que pretenda obter exposição ao ativo subjacente, e que compreenda que, ao manter este instrumento, vai obter exposição ao ativo subjacente com alavancagem e que poderá perder mais do que a margem inicial depositada para abrir a posição. No entanto, a ESMA prescreve que as perdas relatadas por um investidor não profissional não podem, de forma agregada, exceder os fundos investidos numa conta de trading de CFDs não profissional. Por exemplo, deposita 10.000 € na sua conta de trading de CFDs não profissional e abre uma posição longa com um valor notional de 50.000 €. A margem inicial paga para abrir a posição é de 20.000 €. Caso a posição perca 50% do seu valor inicial e seja encerrada, terá uma perda de 25.000 €. A perda irá consumir todo o capital disponível na sua conta, mas como investidor não profissional, não será obrigado a pagar à Empresa o saldo negativo de 15.000 €.

Benefícios do Seguro: Nenhum

Prazo

Não existe um período de retenção do investimento pré-determinado ou vencimento implícito do contrato neste instrumento — é um investimento aberto para ser comprado e vendido a seu critério. Consulte o website da Empresa para conhecer os horários de negociação.

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

Indicador de risco

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Menor Risco

Maior Risco



O indicador do resumo de risco aqui oferecido é um guia sobre o nível de risco deste produto, em comparação com outros produtos. Mostra como é provável que o produto perca dinheiro devido aos movimentos dos mercados ou porque nós não conseguimos pagar-lhe. Classificámos este produto com 7 em 7, que é a classe de maior risco. Este relatório avalia as potenciais perdas de desempenho futuro a um nível muito elevado em condições de mercado precárias.

Esteja ciente do risco monetário. Quando lida com um CFD que é denominado numa moeda diferente da moeda base ou de uma moeda que tem um depósito na sua conta conosco, todas as margens, lucros, perdas e créditos financeiros e débitos em relação a esse CFD são calculados usando a moeda em que o CFD está denominado. Este risco não é considerado no indicador apresentado acima. Em determinadas circunstâncias, caso a sua conta não tenha capital suficiente para cumprir com os requisitos de margem aplicáveis, as suas posições abertas serão liquidadas. **A potencial perda total pode exceder significativamente o requisito de margem inicial, mas não pode exceder o capital disponível na sua conta não profissional de trading de CFDs.** Pode não conseguir encerrar facilmente a sua posição, ou poderá ter de vender a um preço que tenha um impacto significativo no seu lucro/perda realizado. Os mercados podem cair durante a noite, e talvez não consigamos fechar a sua posição a um preço que evite perdas maiores do que a margem originalmente depositada. Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado e, como tal, poderá perder parte ou todo o seu investimento. Se não conseguirmos pagar a totalidade do montante devido, pode perder todo o seu investimento. No entanto, pode ter direito aos benefícios de um sistema de proteção do consumidor (consulte a secção "O que acontece se a Indication Investments Ltd não conseguir efetuar o pagamento?"). O indicador acima não é considerado para esta proteção.

Cenários de desempenho

As seguintes ilustrações representam os potenciais resultados do seu investimento, permitindo a comparação com as possibilidades de outros produtos. Estes cenários aplicáveis à Plataforma Libertex são previsões para o desempenho futuro, baseadas em provas do passado sobre as oscilações de valor deste investimento, mas não são indicadores precisos. O seu retorno irá depender do comportamento do mercado e do período de retenção do CFD. O cenário de stress representa possíveis retornos sob condições de mercado extremamente voláteis, sem considerar casos de impossibilidade de pagamento por nossa parte.

Cenários (assumindo um investimento com posição Longa no valor de 7409,13 € em IEF, mantido por 3 Semanas com um multiplicador de 10)		Volatilidade Baixa	Volatilidade Média	Volatilidade Alta
Cenário de Stress	O que poderá receber após os custos (investimento mais lucro/perda)	557,30 €	313,78 €	21,55 €
	Retorno no final do mês	-65%	-80%	-98%
Cenário Desfavorável	O que poderá receber após os custos (investimento mais lucro/perda)	1206,70 €	1044,35 €	800,83 €
	Retorno no final do mês	-25%	-35%	-50%
Cenário Moderado	O que poderá receber após os custos (investimento mais lucro/perda)	1693,74 €	1174,92 €	1856,09 €
	Retorno no final do mês	5%	10%	15%
Cenário Favorável	O que poderá receber após os custos (investimento mais lucro/perda)	2424,31 €	2586,66 €	2911,36 €
	Retorno no final do mês	50%	60%	80%

As seguintes suposições foram usadas para criar os cenários constantes da Tabela 1:

Símbolo	ETF iShares 20+ Year Treasury Bond
Spread (SPR)	0,01
Comissão	0,0%
Preço de Abertura Bid/Ask (OP)	87,09/87,10
Volume da Negociação (S)	1000 contratos
Margem % (M%)	20%
Requisito de Margem (MR=OP x S x M%)	\$1.742,00
Valor nocional da negociação (NV=MR/M)	\$8.710,00
Valor nocional na moeda da conta	8117,43 € (\$8.710/1,07300)
Moeda da conta (AC)	EUR
Taxa EUR/USD	1,07300
Swap (longo/curto)	-0,0030%/-0,0302%

Tabela 1:

Cenário de Desempenho de COMPRA	Preço de Encerramento	Diferença de Preço	Lucro/Perda (USD)	Lucro/Perda (EUR)
Favorável	97,10	10	1000 \$	931,97 €
Moderada	92,10	5	250 \$	465,98 €
Desfavorável	82,10	-5	-250 \$	-465,98 €
Stress	67,10	-20	-2000 \$	-1863,93 €

Cenário de Desempenho de VENDA	Preço de Encerramento	Diferença de Preço	Lucro/Perda (USD)	Lucro/Perda (EUR)
Favorável	82,10	-5	500 \$	465,98 €
Moderada	84,10	-3	300 \$	279,59 €
Desfavorável	90,10	3	-300 \$	-279,59 €
Stress	102,10	15	-1500 \$	-1397,95 €

Os cenários apresentados ilustram como o seu investimento poderia funcionar. O cenário de stress apresenta o que poderá receber de retorno em circunstâncias extremas de mercado. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. A volatilidade do ativo subjacente é um fator importante. Ilustrámos o potencial de desempenho com volatilidade baixa, média e alta.

Os cenários apresentados constituem uma estimativa do desempenho futuro, com base em provas do passado sobre como o valor deste investimento varia, e não constitui um indicador exato. Os seus potenciais resultados irão depender do desempenho do mercado e do período durante o qual mantiver o produto e, mais importante, da sua capacidade financeira para suportar as potenciais perdas ilustradas. A Empresa irá liquidar posições automaticamente se o saldo da sua conta for insuficiente para cumprir com os requisitos de margem.

Os números apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não incluem todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os números não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também poderá afetar o montante que recebe. Abrir uma posição longa significa que prevê um aumento no preço do ativo subjacente, e abrir uma posição curta significa que prevê uma diminuição no preço do ativo subjacente.

A evolução do mercado no futuro não pode ser prevista com exatidão. Os cenários apresentados são apenas uma indicação de alguns dos resultados possíveis. Os retornos atuais poderiam ser inferiores.

O que acontece se a Indication Investments Ltd não conseguir efetuar o pagamento?

Caso a Empresa seja incapaz de cumprir com as suas obrigações financeiras, poderá perder o valor do seu investimento. No entanto, segregamos os fundos de clientes não profissionais do nosso próprio capital, em conformidade com os nossos requisitos regulamentares. A Empresa também é membro do Sistema de Indemnização aos Investidores (SII), que cobre investimentos elegíveis até 20.000 Euros por pessoa. Pode encontrar mais informações no Documento Legal "[Sistema de Indemnização aos Investidores](#)".

Custo ao Longo do Tempo

Cenário Longo	Liquidação no mesmo dia	Liquidação após 1 semana	Liquidação após 2 semanas	Liquidação após 3 semanas
Custo do spread	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$
Comissões	0	0	0	0
Swaps	0	$8117,43 * (0,003 \%) * 7 = 1,7 \text{ €}$	$8117,43 * (0,003 \%) * 14 = 3,41 \text{ €}$	$8117,43 * (0,003 \%) * 21 = 5,11 \text{ €}$
Ajuste de Margem	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Custos totais (EUR)	5,8 €	7,51 €	9,21 €	10,92 €

Cenário Curto	Liquidação no mesmo dia	Liquidação após 1 semana	Liquidação após 2 semanas	Liquidação após 3 semanas
Custo do spread	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100/1,073 = 0,93 \text{ €}$
Comissões	0	0	0	0
Swaps	0	$8117,43 * (0,0302\%) * 7 = 17,16 \text{ €}$	$8117,43 * (0,0302\%) * 14 = 34,32 \text{ €}$	$8117,43 * (0,0302\%) * 21 = 51,48 \text{ €}$
Ajuste de Margem	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Custos totais (EUR)	5,80 €	22,96 €	40,12 €	57,28 €

Composição dos Custos

Esta tabela exhibe os diferentes tipos de categorias de custo e o seu significado.

Esta tabela exhibe os diferentes tipos de categorias de custo e o seu significado.				
Custos individuais	Custo de Entrada	Spread	Todas as plataformas	O spread é a diferença entre o preço de compra e o preço de venda. Para mais informações, visite a página https://libertex.com/specification .
		Comissão	Todas as plataformas	Cobramos uma pequena taxa de % sempre que abre um CFD. Para obter mais informações, visite a página https://libertex.com/specification .
	Custo de Saída	Ajuste de Margem	Todas as plataformas	O Ajuste de Margem será cobrado apenas quando a moeda da Conta de Negociação do Cliente for diferente da moeda cotada do ativo subjacente. O Ajuste de Margem pode atingir um máximo de 0,3% e será aplicado no encerramento da operação. A taxa será aplicada e refletida quando a posição for encerrada. Consulte o exemplo disponível nas Especificações de Execução de Operações de Negociação. Para mais informações, visite https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Custos recorrentes	Outros custos recorrentes	Swap diário	Todas as plataformas	É cobrada uma taxa na sua conta por cada noite em que a sua posição é mantida. Isto significa que, quanto mais tempo mantiver a sua posição aberta, maior será o custo. Para mais informações, visite a página https://libertex.com/specification .
		Prorrogação	Todas as plataformas	Cobramos pela prorrogação de um contrato de futuros até ao mês seguinte, ou trimestre seguinte, igual ao spread cobrado para abrir e encerrar uma transação. Consulte o exemplo disponível no documento Especificações de Execução de Operações de Negociação para mais informações.
Outros custos		Taxa de inatividade	Todas as plataformas	Se a Conta do Cliente permanecer inativa durante 180 dias (sem negociações, sem posições abertas, sem levantamentos ou depósitos), a Empresa reserva o direito de cobrar uma taxa de inatividade no valor de 10 EUR por mês (ou 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN, respetivamente)* para manter a Conta aberta. *A taxa de inatividade será cobrada apenas quando o saldo da conta for inferior a 5000 € (4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN, respetivamente).

Durante quanto tempo devo mantê-lo e posso levantar dinheiro mais cedo?

Período de retenção (mínimo obrigatório) recomendado: Nenhum

Não existe nenhum período de retenção ou período mínimo recomendado. Quando decidir encerrar a sua posição, não existem consequências adicionais para além de terminar a sua exposição ao ativo subjacente. A cessação antecipada poderá ocorrer no caso da sua conta não ter fundos suficientes para suportar o requisito de margem da sua posição, em consequência de certas ações empresariais, ou se a Indication Investments Ltd, por outras razões, decidir suspender o CFD, ou se a Indication Investments Ltd se tornar insolvente.

Como posso reclamar?

Quaisquer e/ou questões, dúvidas e/ou problemas relacionados com os serviços oferecidos pela Empresa ao abrigo do Acordo de Cliente devem ser apresentados por escrito e enviados ao Departamento de Apoio ao Cliente, através da página "[Contacte-nos](#)" no nosso website. Caso queira apresentar uma Reclamação oficial sobre a sua conta ou as suas operações com a Empresa, contacte o Departamento de Conformidade via compliance@libertex.com. Para mais informações, consulte a nossa política de "[Procedimento de Reclamações para Clientes](#)". Caso considere que a sua reclamação não foi resolvida de forma satisfatória, pode reencaminhar a mesmo para o Serviço da Provedora de Justiça Financeira do Chipre. Consulte a página <http://www.financialombudsman.gov.cy> para mais informações.

Outras informações relevantes

Caso ocorra um atraso entre o momento em que emite a sua ordem e o momento em que a ordem é executada, pode ser impossível executar a sua ordem ao preço esperado. Os Termos e Condições de Trading, todas as Políticas relacionadas e outros Documentos de Divulgação presentes no nosso website contêm informações importantes sobre a sua conta. Deve familiarizar-se com todos os termos e políticas que se aplicam à sua conta. Este documento de informação essencial não contém todas as informações relacionadas com o produto. Para mais informações sobre o produto e os seus termos e condições legalmente vinculativos, visite a secção de [Documentos Legais](#) no nosso website.