

# DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE CFDs FOREX

## FINALIDADE

Este documento fornece informações importantes sobre este produto de investimento. O presente documento não é promocional. Esta informação é obrigatória por lei para ajudá-lo a entender a natureza, os custos, os riscos e os benefícios deste produto e para ajudá-lo a compará-lo com outros produtos.

## PRODUTO

Nome do PRIIP*	CFDs Forex
Produtor do PRIIP*	Interactive Brokers (U.K.) Limited
Página web	<a href="http://www.interactivebrokers.co.uk">www.interactivebrokers.co.uk</a>
Telefone	00800-42-276537; +41-41-726-9500
Autoridade competente	Financial Conduct Authority
Data	2 de Janeiro de 2018

\* *Packaged Retail and Insurance-based Investment Products*

## ADVERTÊNCIA

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo – Um contrato diferencial ("CFD") derivado negociado fora de bolsa ("OTC"): CFD Forex

## OBJECTIVOS

Os CFDs Forex não são negociados em mercados organizados, trata-se de um contrato entre duas partes (OTC), entre você e a Interactive Brokers (Reino Unido) Limited (IBUK).

Os CFDs Forex permitem obter exposição a movimentos do preço do activo subjacente (par de divisas: divisa base e divisa de cotação), sem ter a respectiva propriedade. Trata-se de um acordo entre você e a IBUK para intercambiar a diferença de preço do activo subjacente por um período de tempo. A diferença que será intercambiada é determinada pela mudança no preço do activo subjacente. Ou seja, se o preço da divisa de cotação subir e a sua posição no CFD é um longo, irá receber dinheiro da IBUK e vice-versa. Os CFDs de Forex podem ser detidos por muito tempo ou liquidados com o propósito de atender à sua visão da direcção futura do mercado.

Os CFDs Forex são um produto alavancado que exige um depósito, a título de margem, de uma quantia menor que a exposição, em lugar de investir o total da posição. A margem mínima é de 2,5% (um máximo de alavancagem de 40:1) ou superior, dependendo do par cambial negociado.

## CLIENTE NÃO PROFISSIONAL-ALVO

Este produto está dirigido a investidores com conhecimentos e experiência do activo subjacente (par cambial) e desejem obter exposição a este sem possuí-lo fisicamente; devem, igualmente, compreender que ao abrir uma posição com este instrumento recebem exposição ao activo subjacente numa base alavancada e podem perder um valor superior ao capital inicialmente investido.

# DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE CFDs FOREX

## COBERTO PELO SEGURO DE DEPÓSITOS DA INTERACTIVE BROKERS

Não

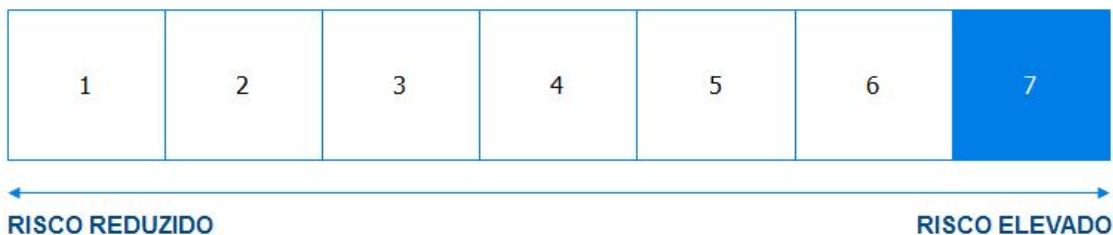
## PRAZO

Não há um período de manutenção do investimento predeterminado ou um vencimento do contrato implícito neste instrumento; é um investimento indefinido, para comprar e vender de acordo com o seu critério. Por favor, consulte a página web da IBUK para conhecer os horários de negociação.

## QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

O indicador de risco simplificado abaixo apresentado é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra a probabilidade de perda de dinheiro quer com o produto, em virtude dos movimentos nos mercados, quer pela impossibilidade de reembolsar o investidor.

### INDICADOR DE RISCO



Classificámos este produto como 7 em 7, o que corresponde à classe de risco mais elevada. As perdas potenciais do desempenho futuro estão classificadas num nível muito elevado em condições adversas de mercado. Esteja atento ao risco cambial. Quando o investidor negocia um CFD denominado numa divisa distinta da divisa-base da conta que possui junto da Interactive Brokers, tenha em conta que a liquidação das margens, perdas, ganhos e custos de financiamento respeitantes ao CFD são calculados na divisa em que o CFD está denominado. Este risco não é considerado no indicador acima apresentado. Em algumas circunstâncias, se a sua conta não possui liquidez para cumprir com os requisitos de margem aplicáveis, as suas posições abertas serão liquidadas. As perdas totais em que poderá incorrer podem exceder de forma substancial o capital investido. Poderá não poder fechar a sua posição facilmente ou fechá-la a um preço que aumentaria expressivamente as suas perdas/ganhos realizados. Os mercados podem alterar expressivamente durante a noite e será possível que a sua posição seja fechada a um preço que evite perdas superiores à margem inicialmente depositada. Este produto não inclui nenhuma protecção frente ao rendimento futuro do mercado, de modo que poderá perder um valor ao superior ao montante inicialmente investido. Se a IBUK não puder pagar-lhe o que lhe deve, poderá perder o seu investimento na totalidade.

## CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Cenários (Supõe-se um investimento de 1.000 EUR mantido durante 4 semanas)				
Cenário muito desfavorável	O que podia receber depois dos custos	-€673	-€910	-€1,253
	Rentabilidade média em cada mês	-76%	-191%	-225%
Cenário desfavorável	O que podia receber depois dos custos	€448	€152	-€488
	Rentabilidade média em cada mês	-55%	-85%	-149%

# DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE CFDs FOREX

Cenário moderado	O que podia receber depois dos custos	€891	€1.030	€964
	Rentabilidade média em cada mês	-11%	3%	-4%
Cenário favorável	O que podia receber depois dos custos	€1.361	€1.834	€2.567
	Rentabilidade média em cada mês	36%	83%	157%

Os cenários aqui publicados indicam de que forma o seu investimento pode evoluir. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. A volatilidade do activo subjacente é um factor importante; Ilustramos o possível desempenho com baixa, média e alta volatilidade.

O cenário muito desfavorável indica os resultados em circunstâncias extremas de mercado e não leva em conta a situação em que não podemos pagar-lhe. Os cenários apresentados são um cálculo de retornos futuros baseados em testes passados da variação do valor deste investimento e não são um indicador exacto. O que obtém irá variar de acordo com a evolução do mercado e do tempo que mantém o produto e, mais importante, se tem ou não fundos suficientes na sua conta para cobrir as perdas indicadas. A IBUK liquidará automaticamente as posições se as perdas excederem a liquidez da conta.

Os números aqui publicados incluem todos os custos do produto, mas não incluem todos os custos que paga indirectamente à Activotrade. Os números não levam em conta sua situação fiscal pessoal, o que também pode afectar o valor que receberia. A abertura de uma posição longa indica que considera que o preço do activo subjacente subirá e a abertura de uma posição curta indica que considera que o preço do activo subjacente irá descer.

## O QUE SUCEDE SE A INTERACTIVE BROKERS (U.K.) NÃO PUDE PAGAR?

Este produto não é protegido pelo Esquema de Compensação de Serviços Financeiros ou por qualquer outro esquema de garantia ou compensação de investimento. Isso significa que se a Interactive Brokers (U.K.) Limited não puder pagar, poderá perder todo o seu investimento inicial e qualquer retorno gerado pelo seu investimento inicial.

## QUAIS SÃO OS CUSTOS?

Antes de começar a negociar CFDs Forex, deve familiarizar-se com todos os custos pontuais, recorrentes e adicionais que é necessário suportar. Estes encargos reduzem o ganho líquido ou incrementarão as perdas. Para obter mais informações, visite a web do nosso distribuidor ([www.activotrade.com](http://www.activotrade.com)), seleccionado a linha de serviço Activotrade Pro.

## CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

A entidade que comercializa ou promove este produto pode cobrar outros custos. Nesse caso, a dita entidade fornecerá informações sobre esses custos e mostrará o impacto que esses custos terão sobre seu investimento ao longo do tempo.

Período de manutenção estimado: 4 semanas

---

Investimento €1,000

Quantidade Nocional €20 000

Custos totais -€27,12

Impacto sobre rentabilidade -1,26%

---

## COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

A seguinte tabela pretende demonstrar:

---

# DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE CFDs FOREX

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos
- O significado das diferentes categorias de custos

Esta tabela demonstra o impacto sobre a rentabilidade durante um ano:			
Custos únicos	Custos de entrada	0,002%	Comissões do broker. É o máximo que pagaria; e poderia ser menos.
	Custos de saída	0,002%	Comissões do broker. É o máximo que pagaria; e poderia ser menos.
Costes continuos	Custos de transacção de carteira	0%	Não se aplica
	Outros custos contínuos	0,8%	Custos de financiamento. Calculados sobre a quantidade notional com base numa taxa de juro de referência acrescida de um spread máximo de 1,5% (taxa de juro anual).
Custos extraordinários	Comissões de desempenho	0%	Não se aplica
	Participação na conta	0%	Não se aplica

## POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRODUTO? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de retenção recomendado: **SEM PERÍODO DE MANUTENÇÃO RECOMENDADO**

Não há um período de manutenção recomendado nem um período mínimo. Não há qualquer consequência se decide fechar a sua posição, excepto o término da sua exposição ao activo subjacente nesse momento.

Pode dar-se o término antecipado no caso de que a sua conta tenha fundos insuficientes para suportar os requisitos de margem da sua posição, como consequência de certos eventos empresariais ou se a IBUK, por qualquer razão, decida cancelar o CFD ou se a IBUK se torne insolvente.

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Como cliente ou cliente potencial da Interactive Brokers (UK), que é apresentado a esta entidade através da Activotrade, deseja levantar uma questão ou dúvida, entre outros, sobre a IBUK ou a sua conta, sem receber uma resposta satisfatória, pode apresentar uma queixa à Activotrade, via email: [atcliente@activotrade.com](mailto:atcliente@activotrade.com). Se não estiver satisfeito, pode apresentar uma reclamação junto da CMVM, através do seguinte direcção electrónica: [cmvm@cmvm.pt](mailto:cmvm@cmvm.pt), ao cuidado do Departamento de Relação com o Investidor e Desenvolvimento do Mercado (DRIM).

## OUTRA INFORMAÇÃO RELEVANTE

Os termos e condições completos do produto se estabelecem no acordo de cliente para produtos mantidos (*Client Agreement for Carried Products*) da Interactive Brokers (UK) Limited. Pode encontrar-se uma cópia do acordo em <https://www.interactivebrokers.co.uk/en/index.php?f=1552&p=agreements>. Podem obter-se detalhes adicionais na página de CFDs da IBUK (<https://www.interactivebrokers.co.uk/en/index.php?f=4599>).