

Documento de Informações Fundamentais

CFD Sobre Futuros

Finalidade

Este documento fornece-lhe informações fundamentais sobre este produto de investimento ou instrumento financeiro. Não constitui material promocional e por lei estas informações são obrigatórias para auxiliar o investidor a entender a natureza, os custos e encargos, os riscos inerentes e os benefícios decorrentes da negociação e detenção deste produto, para poder compará-lo com outros produtos.

Produto

A entidade emitente deste produto é o Banco L.J. Carregosa, S.A. ("Banco Carregosa"). Contacte-nos através do número +351 213 232 950 para mais informações. O Banco Carregosa está sob a supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) de Portugal. Este Documento de Informações Fundamentais foi publicado a 15 de fevereiro de 2018.

Aviso

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e que pode ser difícil de compreender.

O que é este produto?

Tipo

Os Contracts for Difference sobre futuros (doravante, "CFD") revestem, nos termos da Secção C do Anexo I da MiFID II (Diretiva n.º 2014/65/UE), a qualidade de instrumento financeiro derivado.

Objetivo

Um CFD sobre futuros é um contrato pelo qual duas partes – tipicamente, o vendedor e o comprador – acordam liquidar financeiramente a diferença entre o valor de um contrato de futuros ao momento da celebração e o seu valor de mercado ao momento do vencimento. Assim, este tipo de contratos permite uma exposição ao desempenho do ativo subjacente sem a transmissão dos direitos que lhe estão tipicamente associados (o direito de, no fim do contrato, adquirir o ativo subjacente do contrato futuro). Visite <https://www.bancocarregosa.com/pt/plataformas-negociacao-gobulling/cfds/> para obter mais informação relacionada com os CFD sobre futuros.

Uma vez que se qualifica como um contrato diferencial, se, no prazo estipulado para o vencimento, o valor de mercado do ativo subjacente apresentar uma diferença positiva relativamente ao registado no momento da celebração, o vendedor pagará ao comprador essa diferença. Inversamente, sendo a diferença negativa – se o valor do ativo subjacente cair – será o comprador a pagá-la.

Desta feita, considerando que o valor de mercado do contrato de futuros subjacente irá registar uma subida, o investidor deverá adquirir uma posição compradora ("long position"). Contrariamente, prevendo uma quebra do valor de mercado, o investidor deverá entrar numa posição vendedora do CFD ("short position").

O Banco Carregosa é a contraparte do investidor nos contratos de CFD transacionados na plataforma GoBulling Pro.

Os CFDs permitem ao investidor a exposição alavancada à variação do valor de mercado do ativo subjacente, pelo que o investidor, para abrir uma posição, deve apenas manter uma percentagem do valor nominal desse ativo, transacionado em margem, na sua conta. A conta do investidor deve manter, a todo o momento, um valor de conta

para efeitos de margem superior ou igual às margens exigidas pelas posições em aberto. Note que a alavancagem exige um cuidado adicional, uma vez que o investidor pode realizar grandes lucros se o preço se mover a seu favor, mas arrisca perdas superiores ao valor investido se o preço se mover a seu desfavor.

Informações específicas sobre cada opção de investimento subjacente podem ser encontradas aqui: https://www.bancocarregosa.com/fotos/repositorio/mod0137_gb_pt_875316034626819264ae09.pdf

Destinado a pequenos investidores

A negociação deste produto não é apropriada para clientes de todos os perfis de risco. O produto é usualmente utilizado por investidores que pretendam obter exposições de curto prazo a instrumentos financeiros, negociam com capital que podem perder, possuem uma carteira diversificada de investimentos e poupanças, têm uma elevada tolerância ao risco e compreendem o impacto e os riscos associados à negociação com margens.

Prazo

Os CFD sobre Futuros possuem vencimento e liquidação mensal, no prazo determinado para o futuro subjacente. O contrato do mês imediatamente seguinte (atual) e o do mês posterior a esse (contrato seguinte) estarão disponíveis para permitir que os investidores possam efetuar a transição entre prazos / maturidades. A data e o prazo de validade específicos para CFD sobre Futuros podem ser encontrados na plataforma de negociação eletrónica.

Quais são os riscos e o que posso obter como retorno?

Indicador de risco



O resumo do indicador de risco é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Este mostra a probabilidade de perda de capital com o produto decorrente dos movimentos dos preços no mercado ou do risco de contraparte. Este produto foi classificado como 7 em 7, o que corresponde à classe de risco mais elevado. Esta classificação traduz uma elevada probabilidade de se poderem registar perdas potenciais. O risco cambial é relevante atendendo a que o investidor pode receber os pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final dependerá da taxa de câmbio entre as duas divisas. Este risco não é considerado no indicador apresentado acima. Os riscos de negociação são ampliados pela alavancagem (multiplicador de risco) - a perda total em que o investidor pode incorrer pode exceder significativamente o montante investido ou depositado. Os ganhos ou perdas podem variar significativamente em tempos de elevada volatilidade ou incerteza de mercado/económica; tais oscilações são ainda mais significativas se as posições do investidor forem alavancadas e também podem afetar negativamente a sua posição. Por conseguinte, as exigências de reforço de margem podem ser colocadas de forma rápida ou frequente. Em caso de incumprimento, as posições do investidor podem ser compulsivamente encerradas, sendo que qualquer perda será suportada pelo investidor. Negocie apenas depois de reconhecer e aceitar os riscos. O investidor deve considerar cuidadosamente se a negociação de produtos alavancados lhe é adequada.

Cenários de desempenho

Existem vários tipos de risco de negociação, incluindo o risco de alavancagem, dos quais o investidor deve estar ciente antes de começar a negociar. Informações sobre os fatores que afetam o desempenho deste produto são

detalhadas em <https://www.bancocarregosa.com/bancocarregosa/pt/repositorio/manuais-gobulling/manual-cfds.pdf>, incluindo, entre outros;

- Risco de alavancagem
- Risco de perda ilimitada
- Risco de margem
- Risco cambial
- Risco de mercado
- Risco de mercado não regulamentado
- Risco de perturbações do mercado
- Risco de contraparte
- Risco da plataforma de negociação online e de tecnologias de informação
- Conflitos de interesse

Cálculo de ganho / perda:

O ganho ou perda do investidor num CFD depende da evolução do preço do subjacente. Numa posição longa, o ganho ou perda é calculado pela diferença entre o preço de fecho do contrato e o preço do contrato no momento da abertura da posição. Numa posição curta, o resultado é calculado pela diferença entre o preço do contrato na abertura e o preço do contrato no fecho. Todos os preços são apurados por referência ao preço do subjacente. No entanto, esta diferença tem de ser multiplicada pela quantidade de contratos adquiridos para apurar o resultado final total.

Fórmula de cálculo de ganho / perda:

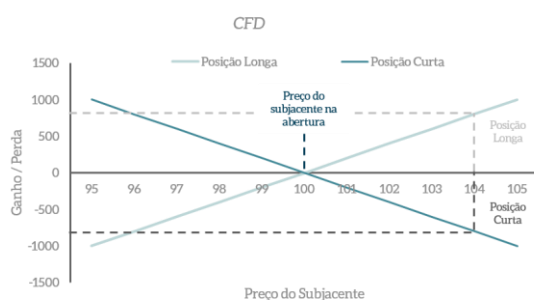
Posição Longa: Ganho ou Perda = (Preço no Fecho - Preço na Abertura) x Quantidade

Posição Curta: Ganho ou Perda = (Preço na Abertura - Preço no Fecho) x Quantidade

Preço do subjacente no momento da compra do CFD sobre Futuros	100
Quantidade	200

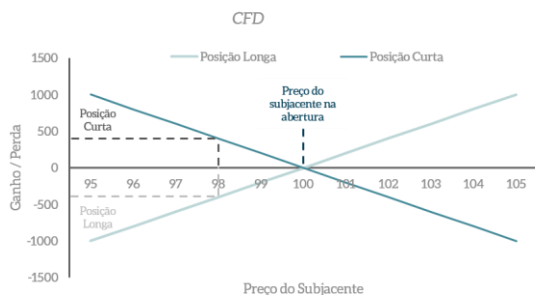
Exemplo 1:

O preço de compra ou venda do contrato é 100. No momento do fecho da posição, o preço do contrato é 104. O investidor que tenha assumido uma posição longa, apura um ganho de 800: $(104 - 100) \times 200 = 800$. Inversamente, o investidor que tenha assumido uma posição curta, apura uma perda de 800: $(100 - 104) \times 200 = -800$.



Exemplo 2:

O preço de compra ou venda do contrato é 100. No momento do fecho da posição, o preço do contrato é 98. O investidor que tenha assumido uma posição longa, apura uma perda de 400: $(98 - 100) \times 200 = -400$. Inversamente, o investidor que tenha assumido uma posição curta, apura um ganho de 400: $(100 - 98) \times 200 = 400$.



O que acontece se o Banco Carregosa não puder pagar?

O Banco Carregosa é um banco europeu totalmente credenciado e é membro do Sistema de Indemnização aos Investidores ("SII") que funciona junto da CMVM, garantindo a cobertura dos créditos de que seja sujeito passivo uma entidade participante em consequência de incapacidade financeira desta para, de acordo com as condições legais e contratuais aplicáveis, reembolsar ou restituir aos investidores os fundos que lhes sejam devidos ou que lhes pertençam e que se encontrem especialmente afetos a operações de investimento, ou que sejam detidos, administrados ou geridos por sua conta no âmbito de operações de investimento. As regras de funcionamento do SII, designadamente, âmbito de cobertura, limites e exclusões, podem ser obtidas junto da CMVM (www.cmvm.pt).

Quais são os custos?

Antes de começar a negociar CFD sobre Futuros, o investidor deve familiarizar-se com todos os custos pontuais, contínuos e acessórios pelos quais será responsável. Estes encargos reduzirão qualquer lucro líquido ou aumentarão as perdas do investidor. Para mais informações, visite o nosso site: <https://www.bancocarregosa.com/plataformas-negociacao-gobulling/cfds/>

Esta tabela ilustra os diferentes tipos de custos para CFD em Futuros

	Spread	Spread apurado por uma percentagem do <i>bid</i> , conforme a página acima.
Custos pontuais	Spread na taxa de conversão de moeda	Os lucros e perdas são convertidos, no momento da realização das mesmas, à taxa de câmbio média de <i>bid</i> e <i>ask</i> , acrescida de um spread de 1%, divulgada pelo Saxo Bank para o CFD sobre FOREX do par cambial relevante.
Custos contínuos	Custos de manutenção	Se o investidor detiver uma posição num CFD sobre um futuro, pode estar sujeito a um custo de manutenção. Este é calculado com base no requisito de margem diária e aplicado quando uma posição é detida <i>overnight</i> .
Custos acessórios	-	-

Como posso apresentar uma reclamação?

Se, como cliente ou potencial cliente do Banco Carregosa, levantou uma questão ou um problema, por exemplo, ao seu gestor de conta ou outro funcionário do Banco sem receber uma resposta satisfatória, deve apresentar uma reclamação recorrendo aos meios abaixo indicados:

- Por via postal, para o seguinte endereço:
 - Avenida da Boavista 1083, 4100-129 Porto
- Através de mensagem eletrónica, para o seguinte e-mail:
 - ocorrencias@bancocarregosa.com
- Através de fax, para o seguinte número:
 - 226086488.

Se não está satisfeito com a resposta à sua reclamação, pode apresentar uma reclamação à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários:

Rua Laura Alves, n.º 4, apartado 14258, 1064-003 Lisboa