

Documento de Informações Fundamentais

Crypto Fx

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

Crypto FX. O presente documento de informações fundamenais tem caráter genérico. O [Banco L.J. Carregosa, S.A.](#) é o distribuidor deste produto. 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 17 de setembro de 2021.

Aviso

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e que pode ser difícil de compreender. Dadas os riscos associados à negociação de Crypto FX, foi atribuída ao produto a classificação de risco mais elevada (nível 7).

O que é este produto?

Tipo

O Crypto FX reveste, nos termos da Secção C do Anexo I da MiFID II (Diretiva n.º 2014/65/EU), a qualidade de instrumento financeiro derivado indexado às flutuações da criptomoeda subjacente, como é exemplo a Bitcoin (BTC) face ao Dólar Americano (USD).

Objetivo

O objetivo da negociação do Crypto FX passa pela obtenção de exposição à criptomoeda sem que tal implique a sua detenção direta. O seu retorno está diretamente ligado ao desempenho ou movimento da criptomoeda e à dimensão da sua posição.

O produto é negociado em margem por forma a permitir a alavancagem do seu investimento, sendo suportada uma exposição maior do que o montante inicialmente utilizado para abrir a posição. A negociação em margem requer cuidados acrescidos por parte dos investidores, uma vez que movimentos no preço do ativo subjacente em sentido desfavorável poderão provocar perdas avultadas. São aplicados dois tipos de margem:

- i. Margem inicial: o montante/colateral necessário para abrir uma nova posição; e
- ii. Margem de Manutenção: o montante/colateral necessário para manter a posição.

Utilizando como exemplo o par BTCUSD e assumindo uma Margem Inicial indicativa de 50% e uma Margem de Manutenção indicativa de 40%: se o par BTCUSD cotar a EUR 50.000 e o cliente transacionar um montante de 0,24 BTC, seria necessária uma margem de USD 6.000 ($50.000 \times 0,24 \times 50\%$) para abrir uma posição longa ou curta. Para manter essa mesma posição, seria requerida uma margem de USD 4.800 ($50.000 \times 0,24 \times 40\%$).

A Margem de Manutenção é utilizada para calcular a utilização de margem. Se as perdas do cliente ultrapassarem 100% da margem utilizada, ocorrerá o fecho compulsivo das posições, o que significa que serão colocadas ordens automáticas para fechar as posições em aberto e ainda que serão canceladas quaisquer ordens ativas.

A negociação de Crypto FX por parte de clientes não profissionais está abrangida pelas proteções conferidas pelo Regulamento da CMVM n.º 5/2019.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Este produto não é adequado a todos os clientes não profissionais. O produto é normalmente utilizado por investidores que pretendam obter exposições de curto prazo a certos instrumentos financeiros/mercados;

negoceiam 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 em margem.

Prazo

A comercialização de Crypto FX não tem associado quaisquer serviços de consultoria para investimento, pelo que não serão recomendados períodos de detenção para o produto. As posições abertas serão mantidas até ao dia de negociação seguinte, cabendo ao investidor manter ou fechar a posição. Contudo, a manutenção da posição depende da quantidade de margem disponível.

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

Indicador de risco



O indicador de risco é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos e 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. 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. Negocieie 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

As informações seguintes ilustram o montante que o Investidor poderia recuperar num período de 30 dias num conjunto de diferentes cenários, assumindo um valor nominal de EUR 10.000. Os cenários ilustram o desempenho possível do investimento, podendo os mesmos ser comparados com o desempenho de outros produtos. A informação apresentada não deve ser entendida como um indicador exato de desempenho, uma vez que se baseia em estimativas de desempenho futuro calculadas com recurso a dados do passado. A rentabilidade do investimento depende do comportamento do mercado e do período de manutenção das posições. O cenário de stress ilustra o potencial de rentabilidade numa situação de circunstâncias extremas de mercado e não inclui a possibilidade de o Banco Carregosa não poder pagar em caso de insolvência ou de incumprimento das suas obrigações enquanto contraparte. As informações incluem todos os custos associados ao produto e não têm em conta a situação fiscal de cada cliente, que pode afetar os níveis de rentabilidade obtidos.

Pressupostos Cenários

Descrição	Instrumento	Preço de Abertura (USD)	Quantidade (BTC)	Valor Nominal EUR	Margem Inicial		Margem Manutenção		Spread	Rollover		Taxa de Câmbio	Período de Detenção (dias)
					%	EUR	%	EUR		Posições Longas	Posições Curtas		
Símbolo / Equação	I	P	TS	$VN = P \times TS$	MI	$MI = \frac{VN}{MI} \times MI$	MMR	$MMR = \frac{VN}{MMR} \times MM$	S	TNL	TNS	EURUSD	PD
Valor	BTCUSD	50.000	0,24	10.000	50%	5.000	40%	4.000	120,00	35,00	-10,00	1,20	30

Cenários

Cenário	Posições Longas				Posições Curtas			
	Preço de Fechamento	Alteração do Preço	Custo Total	Ganhos/Perdas Totais	Preço de Fechamento	Alteração do Preço	Custo Total	Ganhos/Perdas Totais
Favorável	68.206	36,41%	199,00	3.442	39.353	-21,29%	74,00	2.055
Moderado	52.292	4,58%	199,00	259	52.033	4,07%	74,00	-482
Pouco favorável	39.768	-20,46%	199,00	-2.245	68.021	36,04%	74,00	-3.678
Stress	10.775	-78,45%	199,00	-8.044	148.567	197,13%	74,00	-19.787

O que acontece se o Produtor não puder pagar?

Os instrumentos financeiros em causa encontram-se abrangidos pelo de 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?

Custos ao longo do tempo

A redução do Rendimento (RIY) ilustra o impacto dos custos totais no desempenho do produto. Os custos totais incluem custos pontuais, custos contínuos e outros custos. Os montantes apresentados representam os custos cumulativos do produto para um período indicativo de 30 dias, assumindo um valor nominal de EUR 10.000. Os montantes apresentados são estimativas e podem variar ao longo do tempo.



Custos Pontuais	Spread	A diferença entre o preço de bid e de offer. O spread depende de diferentes fatores, incluindo a liquidez e volatilidade do ativo subjacente, o volume da transação e o momento da sua execução.	BTCUSD default spread 120 (minimum).
	Conversão de divisa dos ganhos / perdas	A comissão cobrada pela conversão dos ganhos/perdas realizados da moeda do instrumento para a moeda da conta.	0,50%
Custos contínuos Rollover		Pontos de swap Tom/Next (preço forward) Os pontos de swap usados são calculados usando a taxa de juro implícita do mercado de futuros, +/- um mark-up fixo dependente do tipo de conta. A taxa obtida é usada para ajustar o preço de abertura da posição.	Mark-up Tom/Next +/- 6,30%
		Financiamento de ganhos/perdas não realizados (Juros de financiamento) Os ganhos/perdas não realizados mantidos de um dia de negociação para outro estão sujeitos a um débito ou crédito de juros.	Taxa de juro de financiamento +/- 2,00%
Outros custos	-	-	-

Durante quanto tempo devo deter o investimento e é possível levantar o dinheiro antecipadamente?

O produto não possui um período de detenção recomendado.

O produto não tem prazo determinado. O investidor poderá negociar (comprar / vender) o PRIIP a qualquer momento desde que o respetivo mercado esteja aberto e em funcionamento.

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