

CFD Ações Sintéticas

FINALIDADE

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

Produto

Contrato de Diferença (CFD), sem alavancagem, baseado no preço da ação ou ETF, doravante denominado "produto".

Identificação e detalhes de contacto do criador do produto

X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A., ul. Ogrodowa 58, 00-876 Varsóvia, na Polónia, através da sua sucursal situada em Praça Duque de Saldanha, Edifício Atrium Saldanha, Piso 9 Fração B 1050-094 Lisboa, doravante denominado "XTB". Os detalhes de contacto (telefone e e-mail) estão disponíveis no seguinte site: <https://www.xtb.com/pt/porque-a-xtb/contactos>.

Informações relativas autoridade competente

Autoridade Polaca de Supervisão Financeira, Plac Powstańców Warszawy 1, 00-030 Varsóvia, Polónia.

Data do documento

Data do documento: 1 de Dezembro de 2017. Última data de revisão do documento: 11 de Setembro de 2020.

ADVERTÊNCIA

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

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

Um derivado na forma do contrato de diferença (CFD). Este produto permite que o cliente possa especular no aumento ou diminuição dos preços das ações nos mercados internacionais. O Cliente pode abrir uma posição longa no caso de acreditar que o preço do ativo subjacente irá aumentar, ou uma posição curta no caso do cliente acreditar que o preço do ativo subjacente irá diminuir. Informação detalhada sobre cada opção de investimento subjacente ao produto pode ser obtida em [\[LINK\]](#).

OBJETIVOS

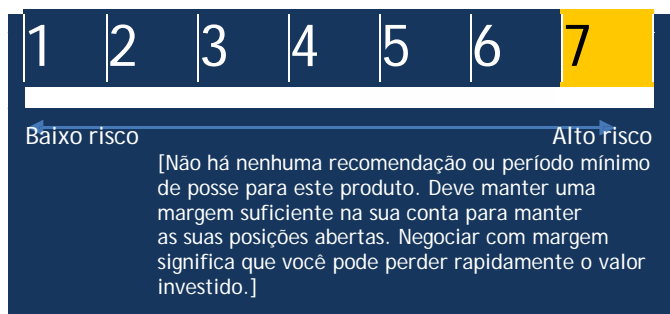
O objetivo do produto é permitir o investimento ativo no instrumento subjacente sem adquirir a sua propriedade. A taxa de retorno sobre o investimento no produto depende do preço de compra e preço de venda do produto oferecido. O produto reflete as mudanças de preços dos instrumentos subjacentes em que se baseia. Os perfis de lucro e risco para este produto são simétricos, o que significa que tanto a perda como o lucro são ilimitados no momento da abertura de posições do produto. Ao efetuar uma transação no produto, o investidor faz um depósito, mas pode perder mais do que o valor depositado. Não há data de vencimento do produto. Nos casos especificados no Regulamento relativo à prestação de Serviços, a XTB tem o direito de rescindir o produto unilateralmente.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O produto não é apropriado para qualquer investidor. O produto destina-se a um investidor individual que compreenda como os preços dos produtos são derivados, que saiba o que é a margem e alavancagem. O investidor deve estar ciente do risco de investimento e ter a capacidade de suportar possíveis perdas no curto prazo. O produto pode ser utilizado para efeitos de investimento, negociação especulativa, diversificação de portefólio e proteção da exposição a um ativo subjacente.

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

INDICADOR DE RISCO



O índice geral de risco fornece orientação sobre o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Isto revela a probabilidade de perda do capital investido no produto devido a mudanças no mercado ou como resultado de impossibilidade de reembolso. O índice de risco geral para o produto é 7 e é o índice máximo. O fator de risco assume como pressuposto que o investidor pode manter o produto mesmo por um curto período de tempo para fins de especulação. É possível que o investidor não consiga realizar o investimento ou seja forçado a incorrer em custos adicionais substanciais para realizar o investimento numa data anterior. A perda total do investidor pode exceder significativamente o montante investido. O produto pode ser denominado numa moeda diferente da moeda do país de residência do investidor, pelo que, o lucro pode ser sujeito a variações adicionais, dependendo das flutuações da taxa de câmbio.

PERDA POSSÍVEL DO CAPITAL INVESTIDO

O investidor pode perder a totalidade do capital do investimento, entendido como uma margem para o produto com uma posição aberta. No caso de uma alteração significativa do preço do instrumento subjacente, é possível uma perda que exceda a margem inicial e que as responsabilidades ultrapassem o capital investido, não podendo essas responsabilidades resultar num saldo existente na sua conta de negociação com a XTB inferior a zero. O produto não inclui proteção de capital contra risco de mercado.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Nesta secção é demonstrado que montantes de lucros ou prejuízos podem ser gerados pelo investimento dentro de 1, 3 e 5 anos em diferentes cenários, assumindo a abertura de uma posição que requer uma margem única de € 10.000 (o montante do investimento). Os cenários apresentados mostram os resultados que o investimento no produto poderia render ao investidor e podem ser comparados com cenários para outros produtos. Os cenários apresentados são estimativas de resultados futuros com base em evidências históricas e volatilidade do valor do investimento e não são um índice exato. O retorno do investidor será diferente dependendo dos resultados no mercado e prazo de investimento no produto. O cenário de condições extremas mostra quanto dinheiro o investidor pode recuperar em condições extremas de mercado. No entanto o cenário de condições extremas não prevê uma situação na qual a XTB não pode pagar o dinheiro ao investidor. Os valores apresentados cobrem todos os custos do próprio produto. Os números não preveem a situação fiscal pessoal do investidor, que também pode afetar o valor de retorno. A abertura de uma posição longa significa que o investidor acredita que o preço do ativo subjacente subirá, e a abertura de uma posição curta significa que o investidor acredita que o preço do ativo subjacente descenderá. Por exemplo, se houver um resultado de 8% e € 800 para um determinado investimento, significa que, tendo investido € 10.000, o valor final do investimento ascenderá a € 10.800, ou seja, o lucro de € 800. Por sua vez, quando desvalorizar 3% e € 300, tendo investido € 10.000, o valor final do investimento ascenderá a € 9.700, gerando uma perda igual a € 300. Quando a perda exceder 100%, por exemplo, 145% e € 14.500, significa que, tendo investido em € 10.000, o investidor perderá o montante total de investimento e ele ou ela deve pagar € 4.500 adicionais. Cenários relativos a resultados para todas as Ações Sintéticas podem ser encontrados sob este link: [\[LINK\]](#).

A evolução do mercado no futuro não pode ser prevista com exatidão. Os cenários apresentados são apenas uma indicação de alguns dos resultados possíveis com base nos retornos recentes. Os retornos reais podem ser inferiores.

Exemplos de cenários para 5 Ações Sintéticas no caso de posições longas, durante um período de um ano:

Cenário	AAPL.US	BBVA.ES	KRU.PL	IAG.ES	BEI.DE
Favorável	93% EUR 9.330	56% EUR 5.594	97% EUR 9.712	79% EUR 7.939	47% EUR 4.718
Moderado	54% EUR 5.435	16% EUR 1.561	34% EUR 3.449	27% EUR 2.669	23% EUR 2.346
Desfavorável	24% EUR 2.358	-14% EUR -1.386	-8% EUR -838	-10% EUR -1.045	4% EUR 407
Stress	-87% EUR -8.731	-94% EUR -9.439	-97% EUR -9.661	-95% EUR -9.541	-85% EUR -8.504

INFORMAÇÕES RELATIVAS ÀS CONDIÇÕES DE DEVOLUÇÃO PARA INVESTIDORES INDIVIDUAIS OU DETERMINADOS LIMITES SUPERIORES DE LUCRO PARA OS INVESTIDORES

A cessação do investimento no produto não implica custos extraordinários. O produto não tem limites superiores em termos de lucro para o investidor.

DECLARAÇÃO DE QUE A LEGISLAÇÃO FISCAL DO ESTADO-MEMBRO DO INVESTIDOR INDIVIDUAL PODE AFETAR O LUCRO REALMENTE OBTIDO

A legislação fiscal do Estado-Membro de acolhimento do investidor individual pode afetar o lucro efetivamente auferido.

O QUE ACONTECE SE A XTB NÃO PUDER PAGAR?

O investidor pode sofrer uma perda financeira resultante de falha da XTB em cumprir uma obrigação. Em caso de incumprimento de uma obrigação devido à insolvência da XTB, os investidores têm direito a soluções que visem satisfação total dos seus créditos. O sistema de compensação protege principalmente investidores não profissionais, assegurando um montante limitado de fundos confiados a empresas de investimento. A proteção do sistema de compensação abrange exclusivamente dinheiro e instrumentos financeiros pertencentes aos investidores que são, ou devem ser, detidos por um intermediário financeiro e que estão relacionados com operações de investimento do investidor ou realizadas por sua conta e que não podem ser devolvidos ao investidor quando o intermediário financeiro é incapaz de cumprir obrigações para com seus clientes - investidores. Deve notar-se que, após o anúncio de insolvência do intermediário financeiro, os investidores perdem a possibilidade de dispor dos fundos inscritos nas contas. Após a insolvência, estes deixam de ser os titulares dos fundos e apenas são titulares de um direito de crédito ao seu reembolso num montante adequado. Se os fundos forem perdidos, serão aplicados os procedimentos de ativação do sistema de compensação. O sistema paga compensações até ao equivalente a 3.000 euros em PLN - 100% do valor dos fundos cobertos pelo sistema de compensação e 90% do excedente desse montante, sendo o limite superior dos fundos cobertos pelo sistema de compensação o equivalente a 22.000 euros em PLN. A instituição autorizada a operar o sistema de compensação das empresas de investimento da Polónia com o objetivo de obter os fundos para pagamento das compensações é o Depositário Nacional Polaco para Valores Mobiliários (KDPW - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych). A supervisão de todo o sistema de compensação e seus participantes é exercida pela Autoridade de Supervisão Financeira da Polónia (KNF - Komisja Nadzoru Finansowego).

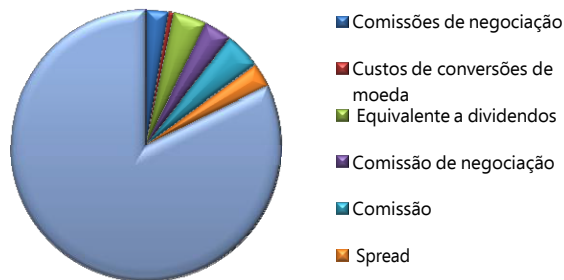
QUAIS SÃO OS CUSTOS?

Custos únicos

Comissão	A taxa de comissão máxima cobrada na abertura e encerramento da transação.
Comissões de negociação	As comissões relativas à conclusão de uma transação em instrumentos CFD de ações selecionados, relacionadas com as comissões de negociação no mercado subjacente.
Equivalente a dividendos	É um reflexo do dividendo pago aos sócios de uma empresa cujas ações são o ativo subjacente para o CFD. Existe sempre uma taxa de equivalente de dividendo no caso do equivalente de dividendo de posições longas (tal como especificado na Tabela de Taxas e Comissões). Esta taxa compensa a retenção na fonte sobre o dividendo.
Custos de conversões de moeda	A comissão relacionada com a conversão de moeda da transação para a moeda da conta.
Comissão de negociação	A comissão aplicável em determinados mercados regulamentados.

Custos ao longo do tempo

Sem custos.



O gráfico acima representa o impacto dos custos no retorno do investimento. O gráfico é meramente indicativo. Os custos aplicáveis a um determinado Instrumento Financeiro encontram-se descritos na respetiva tabela e os valores exatos nas tabelas de custos, as quais podem ser consultadas no Site da [XTB](#).

Exemplo¹

O Cliente abre uma posição longa de 100 lotes de Ações Sintéticas AAPL US. No momento da abertura da posição o preço de mercado para o instrumento é de 384,46/384,40 e a comissão cobrada para a transação é de 0,10% (min. USD 8). Ações dos mercados americanos são cobradas com comissões adicionais a uma taxa de 0,00221% sobre o valor da transação no momento de fecho da transação. As Ações Sintéticas AAPL US estão denominadas em USD. No caso do Cliente manter uma conta numa moeda diferente, a taxa de conversão será cobrada a 0,25%. Neste exemplo, a taxa EUR USD é de 1,2190/1.2210, o que significa que a taxa efetiva de câmbio usada para conversão será igual a $1,2210 + 0,5\% * 1,22 = 1,2271$.

Tipo de custo	Valor nominal	Percentagem
Spread	$(384,46 - 384,40) * 100 = \text{USD } 6$	0,0780% do valor nominal
Comissão para abrir uma posição	USD 38,45	0,10% do valor nominal
Comissão para fechar uma posição	USD 38,44	0,10% do valor nominal
Comissão de transação no fecho da posição	$\text{USD } 384,40 * 100 * 0,00221\% = \text{USD } 0,85$	0,0022% do valor nominal
Custo no caso de ser necessário converter o valor dos instrumentos comprados para a moeda da conta	$\text{USD } 384,40 * 100 / 1,2271 - 384,40 * 100 / 1,2210 = \text{EUR } 156,50,06$ (Custo do Cliente)	0,4995% do valor nominal
Equivalente de dividendo	$0,82 * 100 * 30\% = \text{USD } 24,60$	0,0640% do valor nominal

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

O investidor pode terminar o investimento no produto a qualquer momento. Essa decisão não implica custos extraordinários, para além dos custos normais de encerramento da posição.

INFORMAÇÃO SOBRE O PRAZO LIMITE DE SAÍDA DO CONTRATO

O investidor pode retirar-se da transação do produto apresentando uma declaração de saída se a transação do produto foi concluída a um preço incorreto e a XTB confirmar o erro com base nos preços de um número específico de instituições de referência. As regras detalhadas, incluindo a data de saída de uma transação concluída a um preço errado e o método de determinação do preço incorreto estão especificados no Regulamento relativo à prestação de Serviços.

INDICAÇÃO SOBRE A DURAÇÃO RECOMENDADA DA OPERAÇÃO

O investidor determina o período de detenção do produto que possui individualmente. No entanto, a XTB tem direito, atendendo às condições especificadas no Regulamento relativo à prestação de Serviços, de modificar o prazo de detenção do produto determinado pelo investidor. A posição aberta curta em Ações Sintéticas pode ser fechada sem o consentimento do Cliente, quando uma perda decorrente de uma determinada posição aberta for igual e / ou exceder um equivalente do valor nominal de Ações Sintéticas coletadas para aquela posição aberta. Além disso, a posição aberta em Ações Sintéticas pode ser fechada sem o consentimento do cliente, se o valor do Equity ou Balanço for negativo e não houver outras posições abertas na Conta de Negociação do cliente.

POSSIBILIDADES E CONDIÇÕES DE DISPOSIÇÃO ANTECIPADA

O investidor determina o período de detenção do produto que possui individualmente. O produto não tem tempo de detenção específico e a venda de produtos não implica taxas ou penalidades extraordinárias e não altera o perfil de risco do produto. A disposição do produto é possível dentro das horas de negociação do produto.

INFORMAÇÕES RELATIVAS ÀS CONSEQUÊNCIAS POSSÍVEIS DE REALIZAÇÃO ANTES DO FINAL DO PERÍODO DE VALIDADE OU ANTES DO FINAL DO PERÍODO DE DETENÇÃO RECOMENDADO

O investidor pode terminar o investimento a qualquer momento. Essa decisão não implica custos extraordinários.

COMO APRESENTAR UMA QUEIXA?

O investidor pode enviar uma reclamação à XTB sobre os produtos e serviços oferecidos pela XTB. As reclamações relativas aos serviços prestados pela XTB apenas podem ser apresentadas: (1) pessoalmente nos escritórios da XTB, (2) por telefone, ligando para: +351 211 936 347, (3) por via eletrónica, usando o formulário on-line disponível na área do investidor e (4) via correio, usando o formulário dedicado enviado para o endereço do escritório da XTB. As regras detalhadas sobre a revisão das reclamações são especificadas no Regulamento relativo à prestação de Serviços. Informações detalhadas sobre o modo e os princípios de entrega da reclamação estão disponíveis nas Instruções de apresentação de reclamações, publicadas em: "<https://www.xtb.com/pt/servicos/informacao-de-conta/informacao-legal>".

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Todos os documentos adicionais que contenham informações abrangentes sobre o produto, incluindo informações detalhadas sobre tarifas e características do produto, são apresentados no site (incluindo subpáginas): "<https://www.xtb.com/pt/servicos/informacao-de-conta/tipos-de-conta>".

Os CFDs são instrumentos complexos e apresentam um risco elevado de perder dinheiro rapidamente devido à alavancagem. 79% das contas de investidores não profissionais perdem dinheiro ao negociar CFDs com este prestador. Deve considerar se entende o funcionamento dos CFDs e se pode correr o risco de perder seu dinheiro.

¹ Valores exatos de Swap Point Rates, spreads, fees & comissões estão disponíveis no site da XTB.