

## Documento de Informação fundamental - CFD em Índices

### Finalidade

O presente documento fornece-lhe 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.

Os CFD são oferecidos pela XS Markets Ltd (anteriormente Rockfrost Limited) (a “Empresa”, “nós” ou “nos”), registada na República do Chipre, com o número de registo HE 386563. A Empresa é autorizada e regulada pela Comissão de Títulos e Câmbios do Chipre na República do Chipre com o n.º de licença [412/22]. Para mais informações, contacte [+357 25 249600] ou acesse a [www.xsmarkets.com](http://www.xsmarkets.com).



A última atualização deste documento foi a Janeiro de 2023. (Versão 1.3.)

**ANTES A NEGOCIAR UM PRODUTO NUM MERCADO QUE NÃO É SIMPLES E CUJA COMPREENSÃO PODERÁ SER DIFÍCIL. ESTES PRODUTOS PODEM NÃO SER INDICADOS PARA TODOS OS INVESTIDORES. CERTIFIQUE-SE DE QUE COMPREENDE TOTALMENTE OS RISCOS ENVOLVIDOS.**

### Em que consiste este produto?

#### Tipo

Este produto de investimento é um Contrato por Diferença ("CFD"). Um CFD é um instrumento financeiro alavancado de venda livre (over the counter, "OTC") e o seu valor é determinado com base no valor do ativo subjacente. O investidor faz lucros ou tem prejuízo no CFD, com base na direção escolhida (isto é, comprar ou vender) e a direção real no valor do Índice subjacente. O CFD é apenas liquidado em dinheiro e o investidor não tem quaisquer direitos sobre o ativo subjacente real.

#### Objetivos

O objetivo do CFD é permitir que o investidor tenha exposição alavancada ao movimento no valor do índice subjacente (quer seja positivo ou negativo). A exposição é alavancada pois o CFD exige apenas que uma pequena proporção do valor nominal do contrato seja adiantado como margem inicial. Por exemplo, se um investidor comprar 1 lote de CFD de Índice Spot Euro 50 (1 lote igual a 1 unidade de Índice) com um valor de margem inicial de 10% e um valor de Índice subjacente de 6000 EUR, o investimento inicial será de 600 € (10% x 1 x 6000). O efeito da alavancagem, neste caso 10:1 (1 / 10%) resultou num valor nominal do contrato de 6000 € (600 x 10). Isto significa que por cada alteração de 1 ponto no preço do Índice subjacente, o valor do CFD muda em 1 €. Por exemplo, se o investidor comprar e o mercado tiver um aumento de valor, será realizado um lucro de 1 € por cada aumento de 1 ponto nesse mercado. No entanto, se o mercado descer, será incorrida uma perda de 1 € por cada ponto que o mercado baixe de valor. Por outro lado, se um investidor tiver uma posição curta, é feito um lucro em linha com quaisquer quedas nesse mercado e uma perda por quaisquer aumentos no mercado.

Os CFD, em geral, não têm uma data de maturidade e são, por isso, abertos; logo, não existe um período de retenção recomendado e depende da vontade de cada investidor individual em determinar o período de retenção mais adequado com base na sua própria estratégia de negociação e objetivos individuais.

O lucro ou perda é determinado de acordo com a seguinte fórmula:

**Para posições de compra (longas):** Tamanho da negociação (em unidades do ativo base) x [Fecho da oferta - Abertura da procura] = P/L (em unidades de outro ativo)

**Para posições de venda (curta):** Tamanho da negociação (em unidades do ativo base) x [Abertura da oferta - Fecho da procura] = P/L (em unidades de outro ativo)

O P/L das posições encerradas é então convertido para a moeda base da conta do investidor, se diferente. Isto é feito com base na taxa de oferta/procura relevante das duas moedas na hora em que a posição é encerrada.

O P/L é também afetado pelas taxas cobradas pela Empresa, conforme detalhado abaixo. O P/L é calculado por, e demonstrado na, plataforma de trading numa base continuada, e as perdas nas posições terão impacto na margem do investidor. Caso a margem do investidor atinja 0 (zero), todas as posições do investidor irão fechar automaticamente, o que significa que o investidor irá realizar as perdas. Por isso, é importante manter este nível de imagem para sustentar as posições abertas do investidor.

### Investidor não profissional ao qual se destina

Os CFD destinam-se a investidores que pretendam realizar transações direcionais e retirar benefícios dos movimentos de preço a curto prazo sobre o futuro do índice subjacente e que tenham a capacidade de suportar o risco de perda de todo o investimento num período curto. Estes investidores têm conhecimento, ou experiência com, produtos alavancados e tenham total conhecimento de como os preços de CFD são derivados, bem como os principais conceitos de margem e alavancagem.

### Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

#### Indicador de risco

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

← Baixo risco Alto risco →



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Classificamos este produto na categoria 7 numa escala de 1 a 7, o que corresponde à classe de risco mais elevado. Esta classifica as possíveis perdas do desempenho futuro do produto a um nível muito elevado

Este indicador de risco assume que mantém o produto durante até 24 horas. Poderá não conseguir terminar facilmente o produto ou poderá ter de terminar a um preço que tem impacto significativo no retorno do seu investimento. Os CFD poderão ser afetados por derrapagem ou por incapacidade de terminar o produto a um valor desejado, devido a indisponibilidade desse preço no mercado. Os CFD são produtos OTC e não podem ser vendidos em qualquer bolsa, MTF ou outro local de trading. Não existe proteção de capital contra risco de mercado, risco de crédito ou risco de liquidez.

Os preços futuros do índice subjacente podem variar significativamente num curto período. Caso a alteração de preço esteja contra a direção escolhida pelo investidor, o investidor pode então sofrer perdas significativas num curto período até ao valor máximo mantido como margem na conta do investidor. No entanto, o investidor nunca irá dever à Empresa qualquer valor além dos fundos disponíveis na conta à luz da "Proteção contra saldo negativo" contratual. As condições de mercado podem levar a que a sua negociação de CFD seja fechada a um preço menos favorável, o que pode ter um impacto significativo de quanto recebe de volta.

O produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

#### Cenários de desempenho (assumindo que não tem efeitos de financiamento "overnight"):

Há vários tipos de risco de trading, incluindo o risco de alavancagem, aos quais deverá estar atento antes do início da negociação.

É aqui detalhada informação sobre os fatores que têm impacto no desempenho deste produto - incluindo, mas não limitado a:

- Risco de alavancagem • Risco de mercado não-regulamentado • Risco de perda ilimitada • Risco de perturbação dos mercados • Risco de margem • Risco de contrapartes
- Risco cambial • Risco de plataforma de trading online e de IT • Risco de mercado • Conflitos de interesse

Por exemplo, se considerar que o valor de um índice irá aumentar, iria COMPRAR um número de CFD de Índices com a intenção de VENDER mais tarde a um valor mais elevado. A diferença entre o preço ao qual COMPRA e o preço ao qual VENDE corresponde ao seu lucro deduzidos os custos relevantes (detalhados abaixo). Se considerar que o valor de um Índice irá descer, irá VENDER um número de CFD a um valor específico, esperando comprá-los de volta mais tarde a um valor mais baixo do que anteriormente comprou de forma a vendê-los. A diferença entre o preço ao qual VENDE e o preço ao qual compra posteriormente corresponde ao seu lucro deduzidos os custos relevantes (detalhados abaixo).

No entanto, se o Índice movimentar na direção oposta da sua previsão, irá perder dinheiro, o que, em alguns casos poderá levar ao encerramento da sua posição e poderá perder todos os seus fundos na sua conta. O seu retorno depende da dimensão do desempenho ou movimento no seu índice ou ativo subjacente, alavancagem e tamanho da sua posição.

**Não é possível prever com precisão os desenvolvimentos de mercado futuros. Os cenários apresentados são apenas uma indicação de alguns resultados possíveis com base em retornos recentes. Os retornos atuais podem ser mais baixos.**

Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento varia e não são um indicador exato. O seu retorno irá depender do desempenho do mercado e do período de detenção do CFD. O cenário de stress mostra o que pode obter em circunstâncias de mercado extremas e não tem em consideração a situação em que não possamos pagar-lhe.

Abaixo estão exemplos de um cenário de desempenho de um negócio em CFD no Índice.

CFD de Índice (mantido intradiário)							
Valor de abertura do Índice:	(P)						\$5.000
Volume de negociação (por CFD):	(TS)						1
% de Margem:	(M)						10%
Alavancagem:	(L)						1:10
Requisito de margem (\$):	MR = P x TS x M						\$500
Valor nocional da negociação (\$):	TN = MR x L						\$5,000
COMPRA/LONGA	Preço de fecho (inc. spread)	Alteração de preço	Lucro/Perda	VENDA/CURTA	Preço de fecho (inc. spread)	Alteração de preço	Lucro/Perda
Cenário de desempenho				Cenário de desempenho			
<b>Favorável</b>	5075	1,50%	75	<b>Favorável</b>	4925	- 1,50%	75
<b>Moderado</b>	5025	0,50%	25	<b>Moderado</b>	4975	-0,50%	25
<b>Desfavorável</b>	4925	- 1,50%	-75	<b>Desfavorável</b>	5075	1,50%	-75
<b>Stress</b>	4750	- 5,00%	-250	<b>Stress</b>	5250	5,00%	-250

\* Tenha em atenção de que devido à política de Proteção contra saldo negativo da empresa, os clientes não irão perder mais do que depositaram.

#### O que acontece se a XS Markets Ltd (anteriormente Rockfrost Limited) não conseguir pagar?

Na eventualidade de a XS Markets Ltd (anteriormente Rockfrost Limited) ficar insolvente e não conseguir pagar aos seus investidores, os clientes de Retailho podem ser elegíveis para compensação pelo Fundo de Compensação do Investidor criado pela Comissão de Títulos e Câmbios do Chipre na República do Chipre. A compensação total pagável a cada cliente coberto da empresa é definido como o mínimo de 90% das reclamações cobertas do Cliente abrangido e valor de vinte mil Euros (20.000 EUR).