

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO – CFD sobre FOREX (Rolling FX Spot)**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

Nome: CFD sobre FOREX, também designado Rolling FX Spot.

Produtor e Comercializador: A entidade produtora e comercializadora deste produto é a GOLDEN BROKER – Empresa de Investimento S.A. (doravante denominada “Golden Broker”), com sede na Avenida da Boavista, nº 2427/29 4100-135 Porto.

Dados de contacto: Pode contactar-nos pelo telefone +(351) 226197030 (chamada para a rede fixa nacional) e para mais informações no sítio web www.goldenbroker.com.

Autoridade de supervisão: Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (www.cmvm.pt)

Data de produção deste documento: 30 / Outubro / 2024

Data da última revisão: 30 / Outubro / 2024

ADVERTÊNCIAS ESPECÍFICAS AO INVESTIDOR

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

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Produto: CFD sobre FOREX ou Rolling FX Spot é um contrato em que o lucro será garantido ou a perda evitada por referência às flutuações de um par de moedas subjacente, como o Euro (EUR) contra o Dólar Americano (USD), referido como EURUSD, para entrega imediata.

Para saber quais os pares de moedas disponíveis, consulte a secção FOREX do Preçário disponível no nosso site:

https://www.goldenwm.pt/imagem/Precario_Rho_versao_20220301.pdf

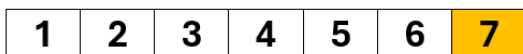
Objectivos: A finalidade de negociar CFD sobre FOREX é ganhar exposição às flutuações relacionadas com o par de moedas subjacente sem ter de as possuir. Este produto é negociado em margem. Margem refere-se ao uso de uma certa quantidade de capital para apoiar um investimento de maior valor de exposição. A negociação em margem exige um grande cuidado, pois o investidor pode realizar grandes lucros se o preço se mover a seu favor, mas arrisca perdas significativas se o preço se mover a seu desfavor, sendo que **os investidores não profissionais gozam da protecção de saldo negativo**, ou seja, as perdas não podem exceder o valor investido.

Para cada par de moedas existem dois tipos de margem: 1) Margem Inicial, o valor mínimo exigido como garantia para abrir uma posição, e que limita a exposição máxima do valor nominal do investimento que essa posição implica, sendo que a percentagem da Margem inicial depende do par de moedas subjacente; 2) Margem de Manutenção, exigida para manter uma posição aberta, é sempre igual a 50% da Margem Inicial. Por exemplo, o requisito de Margem Inicial para EURUSD é de 3,33% e o requisito de Margem de Manutenção é de 1,66%. Se EURUSD estiver a ser transaccionado a 1,2000 e o investidor negociar uma quantia de 10.000 EUR, uma Margem Inicial de 333 EUR (10.000 x 3,33%) é necessária para abrir uma posição Longa/Curta. Para manter a posição, é necessária uma Margem de Manutenção de 167 EUR (10.000 x 1,66%). Deve manter, a todo o momento, um valor de conta para efeitos de margem superior ou igual às margens exigidas pelas posições em aberto. A Margem de Manutenção serve para calcular a utilização da Margem. Se a utilização da Margem atingir 100%, então o fecho de posição ocorrerá automaticamente (*margin close-out*), significando que serão automaticamente dadas ordens de fecho da posição e que ordens eventualmente pendentes serão canceladas. As transacções de CFD sobre FOREX não são liquidadas; em vez disso, as posições abertas mantidas no final de um dia de negociação são transferidas para o dia útil seguinte. Depende de decisão do investidor abrir e fechar a sua posição, no entanto a posição só será mantida aberta na medida em que o investidor tiver margem disponível.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: a negociação deste produto é dirigida aos investidores que reúnam as seguintes características: a) Conhecimentos elevados em mercados de capitais e experiência comprovada na negociação de instrumentos financeiros complexos, estando, por isso, aptos a compreender o impacto e os riscos associados à negociação com margens; b) Detenham uma situação financeira que suporte a perda do valor total do investimento; c) Tenham uma elevada tolerância ao risco, que os permita procurar investimentos especulativos e de elevado retorno, os quais têm um elevado risco associado; d) Procurem investimentos a curto prazo, e têm por objectivos a cobertura de riscos e/ou especulação.

QUAIS OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?**Indicador de 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 consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.



← Risco mais baixo Risco mais elevado →



Poderá não conseguir comprar ou vender facilmente o CFD, ou poderá ter de o comprar ou vender a um preço que afecte significativamente o montante a receber.

Classificamos este produto na categoria 7 numa escala de 1 a 7, que é a mais alta categoria de risco.

Pode incorrer na perda total do montante investido (ver referência anterior sobre a protecção de saldo negativo para investidores não profissionais). Este produto não prevê qualquer protecção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Os riscos de negociação são aumentados pela alavancagem.

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO – CFD sobre FOREX (Rolling FX Spot)

Os valores podem flutuar significativamente em tempos de elevada volatilidade ou incerteza económica/de mercado; tais oscilações são ainda mais significativas se as suas posições são alavancadas e também podem afectar adversamente sua posição. Como resultado, as chamadas de margem podem ser feitas rápida ou frequentemente, e em caso de incumprimento, suas posições poderão ser encerradas (*closed-out*).

PERÍODO DE DETENÇÃO MÍNIMO e MOBILIZAÇÃO ANTECIPADA: Não se recomenda nenhum prazo mínimo de detenção. As posições em CFD sobre FOREX mantêm-se em aberto pelo período que os investidores decidam, podendo ser encerradas a qualquer momento desde que a plataforma operada pelo Saxo A/S esteja a funcionar, através da negociação de uma posição simétrica.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

O Quadro seguinte mostra o dinheiro que você poderá receber ou pagar nos próximos 30 dias, em diferentes cenários, assumindo um valor nominal de 10.000 EUR. Os cenários mostrados ilustram o desempenho do seu investimento. Você pode compará-los com os cenários de outros produtos. Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base em evidências do passado sobre como o valor deste investimento varia e não é um indicador exacto. O que você receberá irá variar dependendo do desempenho do mercado e por quanto tempo você detém o CFD sobre FOREX. O cenário de stress mostra o que você pode receber em circunstâncias extremas de mercado e não leva em consideração a situação improvável de não lhe conseguirmos pagar. Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto. Contudo, o financiamento de lucros e perdas não realizados não é levado em consideração nos exemplos de negociação. Além disso, note que as taxas de conversão de moeda no caso de lucros/perdas realizadas das moedas do instrumento para a moeda da conta não são levadas em consideração nestes exemplos. Os valores não têm em consideração a sua situação fiscal pessoal, que também pode afectar o resultado líquido.

Pressupostos da negociação			Cenários de Performance longo)				
Descrição	Símbolo/equação	Valor	Posição longa	Preço Fecho	Variação no preço	Custo total EUR	Ganho/Perda total EUR
Instrumento	I	EURUSD	Favorável	1,1259	2,8%	41,29	233
Preço da abertura (EUR)	P	1,0950	Moderado	1,0952	0,0%	42,19	-40
Dimensão da operação (EUR)	TS	10 000	Desfavorável	1,0657	-2,7%	43,10	-318
Valor da moeda cotada (USD)	QC = P x TS	10 950	Stress	0,9954	-9,1%	45,50	-1 047
Margem Inicial (%)	MI	4,00%	Cenários de Performance (Curto)				
Margem Manutenção (%)	MM	2,67%	Posição Curta	Preço Fecho	Variação no preço	Custo total EUR	Ganho/Perda total EUR
Margem Inicial (EUR)	MIR = TS x MI	400	Favorável	1,0660	-2,7%	29,30	243
Margem Manutenção (EUR)	MMR = TS x MM	267	Moderado	1,0957	0,1%	28,76	-35
Spread	S	0,0006	Desfavorável	1,1254	2,8%	28,24	-299
FX Valor Data Rollover (Longo)	TN	0,000067	Stress	1,2056	10,1%	26,97	-944
FX Valor Data Rollover (Curto)	TN	0,000018					
Comissão mínima (USD)	CM	10					
Período de detenção	PD	30					

O QUE SUCEDE SE A GOLDEN BROKER NÃO PUDER PAGAR?

A **Golden Broker** é uma empresa de investimento que se encontra registada no Sistema de Indemnização dos Investidores (SII) sob o n.º 112, desde 23/07/2003. Se a Golden Broker, em consequência de incapacidade financeira, não puder reembolsar ou restituir aos investidores os fundos que lhes sejam devidos ou que lhes pertençam e que se encontrem especialmente afectos a operações de investimento, ou que sejam detidos, administrados ou geridos por sua conta no âmbito de operações de investimento, nessas situações os investidores prejudicados poderão recorrer ao SII desde que cumpram as condições aplicáveis. Em caso de decisão favorável, o SII pode pagar até um limite máximo de 25.000 euros por cada investidor. Para mais informações acerca do funcionamento do SII pode contactar os serviços da **Golden Broker** e, bem assim, a informação disponível em www.cmvm.pt.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

Antes de começar a negociar CFD sobre FOREX 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 sobre o Precário, visite o nosso site: https://www.goldenwm.pt/imagem/Precario_Rho_versao_20220301.pdf

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO – CFD sobre FOREX (Rolling FX Spot)

Custos ao longo do tempo.

No Quadro seguinte, a Redução de Rendimento (RY) mostra qual o impacto no desempenho do produto dos custos totais que terá de pagar. Os custos totais levam em consideração os tipos de custo (pontuais, contínuos e acessórios). Os valores aqui apresentados são os custos cumulativos do produto em si, por um período de conservação ilustrativo de 30 dias. Os valores assumem um valor nominal de 10.000 euros. Os números são estimativas e podem mudar no futuro.

Custos ao longo do tempo	Posições Longas	Posições Curtas
Montante Nominal	10 000	10 000
Margem Inicial (EUR)	400,00	400,00
Período de Detenção (dias)	30	30
Custo Total (EUR)*	42,19	28,76
RY como % do valor nominal	0,42%	0,29%
RY como % da margem inicial	10,55%	7,19%

- Considerando o cenário moderado

Composição dos custos.

O Quadro seguinte mostra: a) O impacto das diferentes categorias de custo no desempenho do produto, b) A explicação dos diferentes tipos de custo.

Detalhe de eventuais custos associados aos CFD			
Tipo	Designação	Descritivo	Valores
Custos pontuais	Spread	A diferença entre os preços <i>bid</i> (venda) e <i>offer</i> (compra). O spread depende de muitos factores, incluindo, mas não se limitando a, liquidez do subjacente e volatilidade, hora do dia e tamanho nominal do negócio	Para o EURUSD: spread 0,0006
	Ticket fee (pequenos valores nominais de negócio)	A comissão cobrada pelo serviço de realização da transação, sujeita a uma comissão mínima sobre pequenos valores nominais de negócio	10 USD (apenas para negócios abaixo 50k EUR)
	Lucro/Perda Conversão cambial	Valor cobrado pelo serviço de converter os ganhos/perdas realizados e dos ticket fee para a moeda da carteira	Valor de conversão de 0.50%
Custos contínuos	FX Valor Data Rollover	Tom/Next pontos swap (Forward Price) Os pontos swap usados são calculados aplicando tom/next swap rates de bancos Tier-1, mais/menos um mark-up	Markup Tom/Next +/-0,35%
		Financiamento de lucros/perdas não realizados (juro de financiamento) Qualquer lucro/perda não realizado que é transferido (rollover) de um dia para o outro está sujeito a um crédito ou débito de juro	Taxa de markup do juro de financiamento +/-0,75%
Custos acessórios	N.A.	N.A.	

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXAS?

Poderão ser apresentadas reclamações directamente à Golden Broker, por correio, pessoalmente bem como através de quaisquer meios de comunicação electrónica, para o endereço de e-mail disponibilizado no site da Golden Broker, bem como ao provedor do Cliente da Golden Broker (contacto: info@goldenwm.pt).

O investidor poderá ainda apresentar reclamações junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários através do site www.cmvm.pt ou através da linha verde 800 205 339.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Pode consultar outra informação no nosso site: <https://www.goldenwm.pt/pt/informacao-aos-investidores/>