clear
CORRETORA

Mini Contratos

Tudo o que você precisa
saber para começar a operar



eBook Gratuito
www.clear.com.br

Índice

03 O que são Contratos Futuros?

04 Mini Contratos

04 Tipos de Mini Contratos

05 Vantagens

07 Margem de Garantia

09 Mini Contrato de Índice

16 Mini Contrato de Dólar

20 Tributação

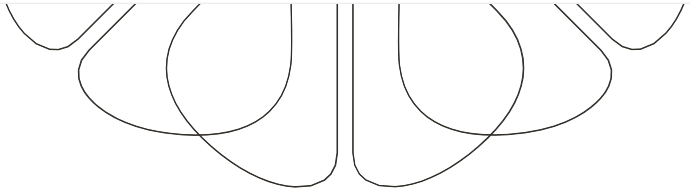
1. O que são os Contratos Futuros?

São contratos de compra e venda padronizados, nos quais as partes compradora e vendedora se comprometem a comprar e vender um determinado ativo financeiro em uma data futura, pelo preço acordado ao ser fechada a operação. Existem também contratos de ativos físicos, mas que possuem liquidez muito inferior aos financeiros.

O mercado futuro opera através de contratos, em que se estabelece um compromisso entre comprador e vendedor, em uma data futura, de determinado ativo (Commodities, Moeda estrangeira, Índice Ibovespa) a um preço predefinido. No mercado futuro, os participantes projetam cotações futuras destes ativos, para se proteger ou simplesmente especular.

Entre os vários tipos de contratos futuros existentes na Bolsa, vem ganhado muita popularidade os Mini contratos de Índice e Dólar, que serão explicados a seguir.





2. Mini Contratos

Os Mini Contratos foram criados para dar oportunidade de negociação a pequenos investidores. Por exemplo, quando negociamos o contrato cheio de índice futuro, onde temos um lote mínimo de 5 contratos, o financeiro envolvido na negociação é de aproximadamente R$ 350.000,00 (levando em conta o índice a 70.000 pontos). Na negociação com Mini Contratos o valor envolvido é de R$ 14.000,00, pois cada ponto no Mini Índice vale R$ 0,20 e o lote mínimo é de 1 contrato.

Na negociação com Mini Contratos, você não precisa ter todo o capital disponível para negociação. Para esse investimento você trabalha com margem, que permite ao investidor utilizar apenas parte do valor do contrato para a negociação. Por exemplo, para negociar 1 Mini Contrato de Índice (WIN) pela corretora Clear, você precisa ter em conta a margem livre alocada de R$ 100,00 e para Mini Contrato de Dolar (WDO) precisa alocar margem livre de garantia de R$ 150,00.

3. Tipos de Mini Contratos

Apesar de termos alguns Mini Contratos disponíveis para operação no Brasil, apenas 2 contratos têm liquidez para operações seguras para os investidores de curto prazo. São eles os Mini Contratos de Índice e Mini Contratos de Dólar. Por isso, nesse eBook manteremos o foco nesses 2 contratos.

4. Vantagens

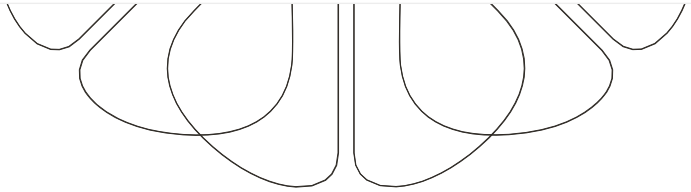
4.1 Alta Liquidez

Essa é uma das características mais importantes para o investidor que negocia no curto prazo. Uma boa liquidez no ativo operado garante segurança no momento de entrada e saída da operação. Isso evita que o investidor negocie com um alto *spread* (distância entre disparo e execução da ordem).

4.2 Diversificação

Investindo nos contratos futuros você deixa de depender apenas do mercado de ações, ganhando também a possibilidade de explorar qualquer cenário de mercado (especular compra e venda), com a mesma facilidade operacional.





4.3 Alavancagem

Ao comprar um Mini Contrato você não paga por ele, e sim pela sua variação. Dessa forma, é exigida apenas uma fração do contrato como margem. Esse modo de operar oferece a possibilidade de alavancar os recursos em busca de um retorno mais contundente para o seu capital.

EXEMPLO

Para fazer uma operação Day Trade (operação que começa e acaba no mesmo dia) com um Mini Contrato de Índice, você precisa ter alocado em garantia como margem livre o valorde R$ 100,00. Para operar 1000 ações da VALE5 (volume aproximado do Mini Índice), mesmo contando com a alavancagem do ativo, seria necessário R$ 1.000,00.

Para operar uma posição mais longa, ou seja, comprar em um dia e vender no dia ou semana seguinte, realizando dessa forma uma operação **swing trade**, para cada Mini Contrato de Indice (WIN) é preciso ter em margem livre de R$2.000,00 e para Mini Contrato de Dolar (WDO) é preciso ter em margem livre de R$3.000,00. Para operar 1000 VALE5, é preciso ter em conta R$32.000,00.

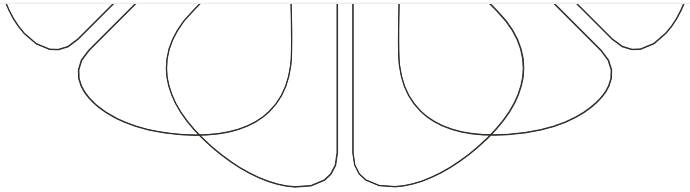
Ou seja, para quem está começando com pouco capital, o Mini Contrato acaba sendo uma boa opção por precisar de uma quantidade menor de dinheiro em contapara negociação.

Não existem custos adicionais para você trabalhar
de forma alavancada com os Mini Contratos.

Alavancagem
Bovespa até
50x

Clientes Clear também podem operar
alavacagens de Ações de até 50x

ABRA SUA CONTA



5. Margem de garantia

A margem de garantia é uma quantia em dinheiro depositada pelas partes envolvidas em um contrato futuro com o objetivo de garantir o cumprimento do acordo. É uma exigência da câmara de compensação para cobrir os compromissos assumidos pelos participantes no mercado futuro. Outros valores mobiliários atrelados à conta dos participantes em suas respectivas corretoras de valores mobiliários podem ser aceitos como garantia para execução da operação (exemplo: CDBs, ações, títulos públicos, entre outros). O valor da margem representa apenas um percentual do valor total do contrato futuro. Este valor deve permanecer depositado na conta da corretora enquanto compradores e vendedores mantiverem suas posições em aberto, ou seja, continuarem atrelados aos contratos futuros. Quando as posições forem encerradas, a margem de garantia é devolvida.

Margens para Mini Contratos de Índice e Dólar na Clear

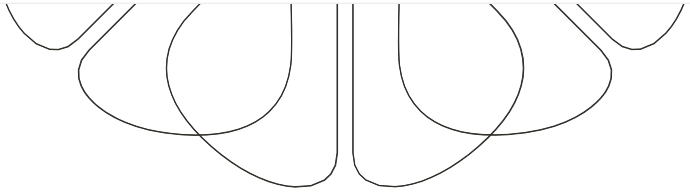
Contrato	Margem Day Trade	Margem Posição (Swing trade)
Mini Índice (WIN)	R$ 100,00	R$ 2.000,00
Mini Dólar (WDO)	R$ 150,00	R$ 3.000,00

Obs: Valores de margem sujeitos à alteração.

Cada contrato tem uma data de vencimento. O Mini Índice vence na quarta-feira mais próxima do dia 15 em todos os meses pares do ano. Para cada vencimento é atribuída uma letra na frente do código de negociação do papel, conforme tabela abaixo:

Vencimento	Mini Índice
Janeiro	F
Fevereiro	G
Março	H
Abril	J
Maio	K
Junho	M
Julho	N
Agosto	Q
Setembro	U
Outubro	V
Novembro	X
Dezembro	Z

Além do código e do vencimento, para negociar a partir do Home Broker ou da plataforma, o investidor precisa colocar também o ano de negociação do ativo. Por exemplo, caso queira comprar um Mini contrato de Índice no dia 05 de abril de 2017, o investidor deve negociar o WINJ17 (lembrando que o índice vence sempre na quarta-feira mais próxima do dia 15 do mês). Caso o investidor queira negociar um Mini Contrato de Dólar no mesmo dia, deve negociar o WDOK17 (lembrando que o dólar vence no ultimo dia útil de cada mês. Portanto, no dia 05 de abril estaríamos negociando o vencimento de maio).



6. Mini Contrato de Índice

O Mini Contrato de Índice busca viabilizar aos investidores, em especial pessoas físicas e pequenas empresas, iniciar suas atividades no mercado de derivativos listados e administrados pela B3 (ex-BM&FBOVESPA). É possível criar um contrato de valor nocional e lote mínimo de negociação diferenciado se comparado ao contrato padrão do Futuro de Ibovespa.

O Ibovespa tem como critério o retorno total das ações, refletindo assim as variações dos ativos ao longo de sua vigência e a distribuição de proventos das empresas que as compõem. Por ser um indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro, o Ibovespa tornou-se a referência para rentabilidade de fundos de ações e para o desempenho da Bolsa.

O Mini Contrato de Índice é amplamente utilizado pelo mercado financeiro, nas mais diversas posições, garantindo uma melhor gestão de risco aos investidores, além da interação percebida em caso de operações realizadas com o contrato padrão de Ibovespa e outros ativos, obtido através da mais moderna e sofisticada gestão de risco oferecida pela BM&FBOVESPA, que desempenha o papel de contraparte central das operações realizadas com estes derivativos. A cotação desse ativo é aferida por pontos, sendo que cada ponto equivale a R$ 0,20. A variação mínima desse contrato é de 5 pontos.

Abaixo um exemplo de negociação desse contrato:



Acima temos um gráfico de 5 minutos do Mini Contrato de índice do dia 14 de março de 2016. Nesse gráfico, podemos observar que ele está cotado em 50.005 pontos. Se multiplicarmos cada ponto por R$ 0,20, o valor do mini contrato fica em torno de 10 mil reais.

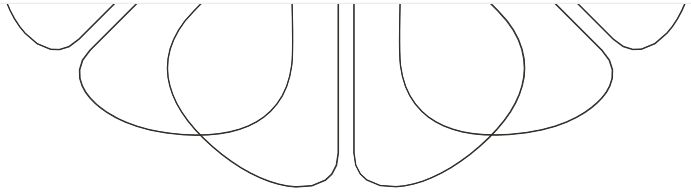
50.005 pontos X R$0,20 = R$ 10.001 reais, ou ≈ R$ 10.000.

Se o índice subir na variação mínima, ele será cotado a 50.010 pontos. Se ele cair na variação mínima, ele será cotado a 50.000 pontos. Então, uma variação mínima de cinco pontos equivale a R$ 1,00 (R$ 0,20 X 5). Se o investidor estiver comprado em 1 contrato e ele subir na variação mínima, terá um lucro de R$ 1,00. Se o índice cair na variação mínima, terá um prejuízo de R$ 1,00.

Resumindo:

Tamanho	R$ 0,20 por ponto do índice
Variação mínima	5 pontos
Data de vencimento	Quarta-feita mais próxima do dia 15, nos meses pares.
Código de negociação	WIN
Letra de vencimento	G-J-M-Q-V-Z
Margem para Day Trade	R$ 100,00
Margem para Swing Trade	R$ 2.000,00





6.1 Exemplos - Day Trade

EXEMPLO 1

Compra de 10 Mini Contratos de Índice Futuro

- Compra de 10 contratos a 68.500 pontos
- Margem Day Trade: R$ 1000,00 (R$ 100,00 X 10 Mini Contratos)
- Encerramos a posição vendendo 10 contratos a 69.000 pontos
- Resultado da operação: 10 x (69.000 - 68.500) x 0,20 = R$1.000,00

No caso acima, simulamos a compra de 10 Mini Contratos. Como a operação andou a nosso favor, tivemos um lucro de R$ 1.000,00. Essa volatilidade de 500 pontos é perfeitamente possível em dias de mercado em tendência.

EXEMPLO 2

Venda de 10 Mini Contratos de Índice Futuro

- Venda de 10 contratos a 70.000 pontos
- Margem Day Trade: R$ 1000,00 (R$ 100,00 X 10 Mini Contratos)
- Encerramos a posição comprando 10 contratos a 69.500 pontos
- Resultado da operação: 10 x (70.000 - 69.500) x 0,20 = R$1.000,00

No caso acima, simulamos uma venda do Mini Índice, prevendo a queda do mercado. Nesse caso o investidor consegue um retorno positivo quando o mercado cai. Lembrando que nesse caso, se o mercado subir, o investidor terá prejuízo na operação.

6.2 Exemplos - Posição

EXEMPLO 1

Compra de 10 Mini Contratos de Índice Futuro

- Compra de 10 contratos a 69.500 pontos
- Margem Posição: R$ 20.000,00 (R$ 2.000 X 10 Mini Contratos)
- Encerramos a posição vendendo 10 contratos a 71.000 pontos
- Resultado da operação:10x (71.000 – 69.500) x R$ 0,20 = R$3.000,00

Diferente do mercado de ações, nos contratos futuros existe um ajuste diário de posição. Ao final de cada dia a Bovespa divulga o valor de ajuste do índice, que é a diferença diária, que será paga ou recebida pelos investidores. Pensando no nosso exemplo, imagine que ao final do primeiro dia de operação, o preço de ajuste foi de
69.600 pontos. Então fica:

- Dia 1: Mercado fecha a 69.600 pontos
- Ajuste positivo 10 X 100 pontos X R$ 0,20 = R$ 200,00

Ou seja, receberíamos os R$ 200,00 no dia seguinte. Imagine agora que no final do pregão seguinte o valor de ajuste do índice seja de 69.300 pontos. Nesse caso, teríamos:

- Dia 2: Mercado fecha a 69.300 pontos
- Ajuste negativo: 10 X 300 pontos X R$ 0,20 = - R$ 600,00

Nesse caso, teríamos que pagar o valor de R$ 600,00 no dia seguinte a este fechamento. No terceiro dia encerramos nossa operação com o índice a 71.000 pontos. Nesse caso teríamos:

- Dia 3: Mercado fecha a 71.000 pontos
- Ajuste positivo 10 X 1.700 pontos X R$ 0,20 = R$ 3.400,00

Ao final desse dia a operação é encerrada e o valor estará disponível em conta no dia seguinte.

6.2 Exemplos - Posição

EXEMPLO 2

Venda de 10 Mini Contratos de Índice Futuro

- Venda de 10 contratos a 71.000 pontos
- Margem Posição: R$ 20.000,00 (R$ 2.000 X 10 Mini Contratos)
- Encerramos a posição comprando 10 contratos a 69.000 pontos
- Resultado da operação:10 x (71.000 - 69.000) x R$ 0,20 = R$ 4.000,00

Pensando no nosso exemplo, imagine que ao final do primeiro dia de operação o preço de ajuste foi de 70.600 pontos. Então fica:

- Dia 1: Mercado fecha a 70.600 pontos
- Ajuste positivo 10 X 400 pontos X R$ 0,20 = R$ 800,00

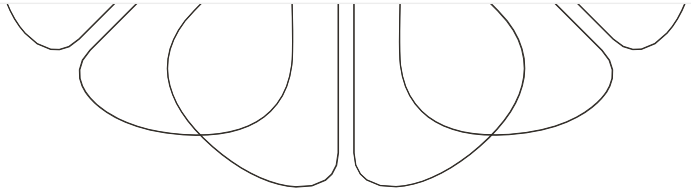
Ou seja, receberíamos os R$ 800,00 no dia seguinte. Imagine agora que ao final do pregão seguinte o valor de ajuste do índice seja de 70.800 pontos. Nesse caso, teríamos:

- Dia 2: Mercado fecha a 70.800 pontos
- Ajuste negativo: 10 X 200 pontos X R$ 0,20 = - R$ 400,00

Nesse caso, teríamos que pagar o valor de R$ 400,00 no dia seguinte a este fechamento. No terceiro dia encerramos nossa operação com o índice a 69.000 pontos. Nesse caso teríamos:

- Dia 3: Mercado fecha a 69.000 pontos
- Ajuste positivo 10 X 1.800 pontos X R$ 0,20 = R$ 3.600,00

Ao final desse dia, a operação é encerrada e o valor estará disponível em conta no dia seguinte. Obs: Esses ajustes são lançados diretamente na conta corrente do investidor e não afetam o valor disponível na conta margem. Se a variação de preço do contrato for favorável à posição a futuro em aberto, o valor do ajuste é creditado na conta do investidor. Se a variação de preço do contrato for desfavorável à posição a futuro em aberto, o valor do ajuste é debitado na conta do investidor.



6.3 Exemplos - Hedge

EXEMPLO 1

Hedge com carteira de Ações

Nesse caso, precisamos calcular a quantidade de Mini Contratos necessários para venda que represente o valor financeiro equivalente a essa carteira de ações. Para o cenário onde o investidor imagine uma queda do mercado, essa operação o protege dessa desvalorização, pagando menos taxas do que desmontar uma carteira de longo prazo.

- Carteira de ações: R$ 50.000,00 (divididos em diferentes ativos)
- Valor do Míni Índice: 60.000 pontos
- Número de contratos a ser vendido:
- R$ 50.000,00/ (60.000 pontos X R$ 0,20) = 4 contratos
- Cada Mini Contrato equivale a R$12.000,00
- Vendemos 4 contratos a 60.000 pontos
- Colocamos parte das ações em garantia para cobrir chamada de margem de R$11.200,00
- Encerramos a posição comprando 4 contratos a 55.000 pontos

Resultado da operação:
4 X (60.000 – 55.000 pontos) X 0,20 = R$ 4.000,00

Nesse caso, em vez de vendermos todos os ativos da carteira, conseguimos proteger a queda dos ativos com a venda dos Mini Contratos de Índice.

7. Mini Contrato de Dólar

Abaixo um exemplo de negociação desse contrato:



Acima temos um gráfico de 5 minutos do Mini Dólar do dia 01 de novembro de 2017. Nesse gráfico, podemos observar que ele está cotado em R$ 3.280,00. Se o dólar subir sua variação mínima, ele será cotado a R$ 3.280,50. Se ele cair a variação mínima, ele será cotado a R$ 3.279,50. Uma variação mínima de R$ 0,50 equivale a uma variação financeira de R$ 5,00. Se o investidor estiver comprado em 1 contrato e ele subir a variação mínima, terá um lucro de R$ 5,00. Se o dólar cair a variação mínima, terá um prejuízo de R$ 5,00.

Resumindo:

Tamanho	US$ 10.000,00
Variação mínima	R$ 0,50
Data de vencimento	Ultimo dia útil de cada mês.
Código de negociação	WDO
Letra de vencimento	F-G-H-J-K-M-N-Q-U-V-X-Z
Margem para Day Trade	R$ 150,00
Margem para Swing Trade	R$ 3.000,00



7.1 Exemplos - Day Trade

EXEMPLO 1

Compra de 10 Mini Contratos de Dólar

- Compra de 10 contratos a R$ 3.100,00
- Margem Day Trade: R$ 1500,00 (R$ 150,00 X 10 Mini Contratos)
- Encerramos a posição vendendo 10 contratos a R$ 3.120,00

Resultado da operação:
10 x (3.120,00 – 3.100,00) x R$ 10,00 = R$ 2000,00

No caso acima, simulamos a compra de 10 Mini Contratos. Como a operação andou a nosso favor, tivemos um lucro de R$ 2.000,00. Essa volatilidade de R$ 20,00 é perfeitamente possível em dias de mercado em tendência. Observe que na fórmula usada multiplicamos a variação obtida na operação (no exemplo, essa variação é de R$ 20,00) por R$ 10,00. Isso acontece porque a cada R$ 0,50 de variação temos lucro ou prejuízo financeiro de R$ 5,00. Ou seja, uma variação financeira de R$ 10,00 por cada R$ 1,00 de variação.

EXEMPLO 2

Venda de 10 Mini Contratos de Dólar

- Venda de 10 contratos a R$ 3.180,00
- Margem Day Trade: R$ 1500,00 (R$ 150,00 X 10 Mini Contratos)
- Encerramos a posição comprando 10 contratos a R$ 3.170,00

Resultado da operação:
10 x (3.180,00 – 3.170,00) x R$ 10,00 = R$1.000,00

No caso acima, simulamos uma venda do Mini Dólar, projetando uma queda do mercado. Nesse caso, o investidor consegue um retorno positivo quando o mercado cai. Lembrando que, no caso de o mercado subir, haverá prejuízo na operação.

7.2 Exemplos - Posição

EXEMPLO 1

Compra de 10 Mini Contratos de Dólar

Compra de 10 contratos a R$ 3.100,00
- Margem Posição: R$ 30.000,00 (R$ 3.000,00 X 10 Mini Contratos)
- Encerramos a posição vendendo 10 contratos a R$ 3.200,00

Resultado da operação:
10x (3.100,00 – 3.200,00) x R$ 10 = R$ 10.000,00

Porém, assim como nos Mini Contratos de Índice, existe o ajuste diário de posição. Ao final de cada dia a Bovespa divulga o valor de ajuste do dólar, que é a diferença diária a ser paga ou recebida pelos investidores. Pensando no nosso exemplo, imagine que ao final do primeiro dia de operação o preço de ajuste foi de R$ 3.150,00. Então o ajuste no dia seria o seguinte:

- Dia 1: Mercado fecha a R$ 3.150,00
- Ajuste positivo 10 X 50,00 X R$ 10,00 = R$ 5.000,00

Ou seja, receberíamos os R$ 5.000,00 no dia seguinte. Imagine agora que no final do pregão seguinte o valor de ajuste do dólar seja de R$ 3.130,00. Nesse caso teríamos:

- Dia 2: Mercado fecha a R$ 3.130,00
- Ajuste negativo: 10 X 20,00 X R$ 10,00 = - R$ 2.000,00

Nesse caso, teríamos que pagar o valor de R$ 2.000,00 no dia seguinte a este fechamento. No terceiro dia encerramos nossa operação com o dólar a R$ 3.200,00. Nesse caso, teríamos:

- Dia 3: Mercado fecha a R$ 3.200,00
- Ajuste positivo 10 X 70,00 X R$ 10,00 = R$ 7.000,00

Ao final desse dia a operação é encerrada e o valor estará disponível em conta no dia seguinte.

8. Tributação

Day Trade

20% sobre todos os ganhos auferidos no mês.

Demais operações:

0 ,005%, na fonte, sobre a soma algébrica positiva dos ajustes diários de uma determinada mercadoria, semanalmente.

15% sobre a soma algébrica positiva dos ajustes diários entre a data de abertura e a de encerramento da operação.

Fontes:

Wikipedia
Site BMFBOVESPA:
www.bmfbovespa.com.br

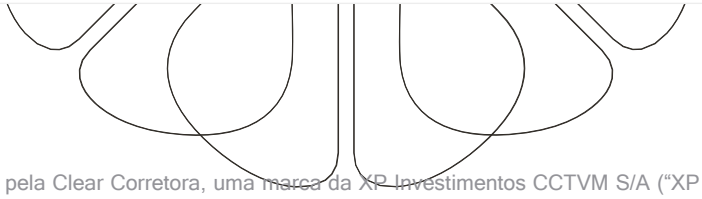
*Todos os valores nesse e-book estão sujeitos a alteração, favor consultar nosso website www.clear.com.br



Comece a aplicar agora o que você aprendeu sobre Mini Contratos.

Abra sua conta na Clear e opere com a corretora especialista em *trading*.

ABRA SUA CONTA



Este material foi elaborado pela Clear Corretora, uma marca da XP Investimentos CCTVM S/A (“XP Investimentos” ou “XP”) e não deve ser considerado um relatório de análise para os fins do artigo 1º da Instrução CVM nº 483, de 6 de julho de 2010. Este material tem caráter meramente informativo, não constitui e nem deve ser interpretado como sendo material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sug- estão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. Os prazos, taxas e condições aqui contidas são meramente indicativas. As informações contidas neste material foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. A XP Inves- timentos não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. Os instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. As operações estruturadas são destinadas para clientes com perfil agressivos, nos termos da Política de Suitability. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. A XP Investimentos não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. Os desem- penhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Este material é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da Clear Corretora, podendo também ser divulgado no site da Clear Corretora. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da XP Investimentos. O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investi- mento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto. O investimento em opções é preferencialmente indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. No mercado de opções, são negociados direitos de compra ou venda de um bem por preço fixado em data futura, devendo o adquirente do direito negociado pagar um prêmio ao vendedor tal como num acordo seguro. As operações com esses derivativos são consideradas de risco muito alto por apresentarem altas relações de risco e retorno e algumas posições apresentarem a possibilidade de perdas superiores ao capital investido. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. O investimento em termos é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. São contratos para compra ou a venda de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado. O prazo do contrato a Termo é livremente escolhido pelos investidores, obedecendo o prazo mínimo de 16 dias e máximo de 999 dias corridos. O preço será o valor da ação adicionado de uma parcela correspondente aos juros - que são fixados livremente em mercado, em função do prazo do contrato. Toda transação a termo requer um depósito de garantia. Essas garantias são prestadas em duas formas: cobertura ou margem. O investimento em Mercados Futuros embute riscos de perdas patrimoniais significativos, e por isso é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Commodity é um objeto ou determinante de preço de um contrato futuro ou outro instrumento derivativo, podendo consubstanciar um índice, uma taxa, um valor mobiliário ou produto físico. É um investimento de risco muito alto, que contempla a possibilidade de oscilação de preço devido à utilização de alavancagem financeira. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. As condições de mercado, mudanças climáticas e o cenário macroeconômico podem afetar o desempenho do investimento. A Ouvidoria da Clear Corretora tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 200 5550. Para maiores informações sobre produtos, tabelas de custos operacionais e política de cobrança, favor acessar o nosso site: https://www.clear.com.br/site/custos. ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO.



www.clear.com.br