

Det är viktigt att du läser och förstår denna Riskvarning innan du accepterar den. Samtliga termer och definitioner med inledande versal som inte definieras i detta Riskvarningsdokument definieras i Bilaga 3 i MT4 Affärsvillkor.

Det är viktigt för CMC Markets UK plc (nedan "vi", "oss" eller "vår") att du behandlas rättvist. Det är dock inte möjligt att i detta dokument förklara samtliga risker och övriga viktiga aspekter rörande investeringar i våra Affärer. Du bör försäkra dig om att läsa all relevant information vi tillhandahåller innan du ingår en Affär.

Att investera i våra Produkter kan innebära en hög risk för ditt kapital eftersom Priserna av dessa kan ändras till din nackdel, i synnerhet under perioder av volatila marknadsförhållanden. Vissa Produkter såsom Affärer med kryptovalutor som underliggande instrument är mer volatila än andra och kan komma att bli mer sårbara för snabba och oförutsedda Prisrörelser. I de fall vi har kategoriserat dig Professionell Kund eller Jämbördig Motpart kan du förlora mer än det Investerade Kapitalet och kan därför komma att behöva göra ytterliggare inbetalningar. Om du däremot är kategoriserad som Icke-professionell Kund riskerar du endast det Investerade Kapitalet. En Affär med enhögre hävstång för med sig högre risk.

Du bör inte investera i Affärer med oss om du inte till fullo förstår riskerna. Om du är osäker bör du söka oberoende professionell rådgivning.

Vänligen ta del av respektive relevant avsnitt över riskerna i detta dokument:

**Avsnitt A – Risker som gäller Icke-professionella Kunder, Professionella Kunder och Jämbördiga Motparter.**

**Avsnitt B – Risker hänförliga till endast Professionella kunder och Jämbördiga Motparter.**

## **AVSNITT A – RISKER SOM GÄLLER ICKE-PROFESSIONELLA KUNDER, PROFESSIONELLA KUNDER OCH JÄMBÖRDIGA MOTPARTER.**

### **1. Det kanske inte är lämpligt för dig att investera i Affärer**

- 1.1 Vi är ålagda enligt gällande regelverk att göra passandebedömning och utvärdera ifall en viss Produkt är lämplig för dig. När vi behandlar din ansökan om att öppna ett Konto hos oss kommer vi att göra en egen bedömning av huruvida du har tillräcklig kunskap och erfarenhet för att förstå riskerna med att investera i Affärer baserat på den information du försett oss med. Vi kommer att informera dig om, som ett resultat av vår bedömning, ifall vi anser att Affärer inte är lämpligt för dig. Dock innebär detta inte att du själv nogga bör överväga huruvida du bör investera i våra Produkter. Varje beslut att företa investering i våra Produkter skall grundas enbart på dina egna beslut.
- 1.2 Varnar vi dig för att investera i Affärer är detta på grund av att vi anser att det inte är lämpligt för dig utifrån din kunskap och erfarenhet, och du bör då avstå från att investera i våra Produkter. Vill du ändå ingå avtal samt placera Order, bör du endast investera först efter att du har bekantat dig med våra Produkter genom ett demokonto som finns tillgänglig på vår Webbplats och tillfullo förstått riskerna förknippade med investeringar i våra Produkter.

### **2. Vi tillhandahåller ingen rådgivning avseende investeringar, skatt, juridik, regelverk eller finansiell rådgivning**

- 2.1 Vi tillhandahåller inte någon rådgivning som rör investeringar, skatt, juridik, regelverk eller finansiell rådgivning rörande investeringar eller potentiella Affärer. All information vi tillhandahåller, inklusive information från vår kundservice, är endast saklig och tar inte hänsyn till dina personliga omständigheter. Du bör därför överväga att få oberoende professionell rådgivning rörande investeringar, skatt, juridik, regelverk, finansiell rådgivning eller dylikt innan du öppnar ett Konto hos oss alternativt ingår en Affär.

### **3. Våra Affärer är OTC produkter**

- 3.1 När du ingår en Affär med oss kommer du att ingå ett kontrakt utanför börsen (s.k. "over-the-counter" eller "OTC") som inte är överlåtbar. Detta innebär att du kommer ingå Affärer direkt med oss. Dessa Affärer kan endast ingås med oss och kan därmed likaså bara likvideras med oss. Detta innebär därmed en större risk än om du väljer att investera i en överlåtbar finansiell tillgång som handlas på Handelsplats t.ex. en aktie eller handlar med derivat på en börs. Detta eftersom din förmåga att öppna en Affär och att likvidera en Affär helt är beroende av Handelstjänsten och/eller vår kundservice förmåga att ta emot och verkställa/exekvera Order från dig. Under vissa omständigheter är det inte alltid möjligt att öppna eller likvidera Affärer med oss (se sektion 2 punkterna 7, 9, och 13 nedan).
- 3.2 Dessutom avräknas alla dina Affärer med oss i kontanta medel och du har inte några rättigheter till de underliggande tillgångarna.
- 3.3 Du kan åstadkomma vinst på våra Affärer genom förändringar i våra Priser. Dessa skiljer sig från investering i andra överlåtbara tillgångar som handlas på Handelsplatser t.ex. aktier eller valutor, där du kan dra nytta av marknadsfluktuationer och där du kan ha rätt till viss utdelning eller ränta.

#### **4. Vi fungerar som en marknadsgarant ("market-maker")**

- 4.1 Våra Priser som genereras av vår plattform kommer att ta hänsyn till gällande börs- och marknadsdata från olika källor. Detta innebär att våra Priser inte är identiska med priser för liknande finansiella instrument eller för den relevanta underliggande tillgången från andra Handelsplatser.

#### **5. Icke-professionella Kunder kan förlora hela det Investerade Kapitalet på handel med Affärer.**

- 5.1 Om du är en Icke-Professionell Kund när du ingår Affärer med oss finns det risk att du förlorar Investerat Kapital. Ju högre hävstång du använder desto mer ökar risken. Även om det i MT4 Plattformen finns funktioner som är utformade för att begränsa risken för förlust kan ingen av dessa med garanti aktiveras vid alla marknadsförhållanden och du bör således vara aktsam.
- 5.2 Beloppet för en eventuell förlust för en enskild Affär kommer att vara det belopp som du är skyldig oss när Affären är likviderad. Affärer handlas med hävstång (belånad handel med hävstångseffekt), vilket innebär att även små rörelser i Pris mångfaldigas och kan därmed ha en stor inverkan på värdet av dina Affärer både vad gäller förluster men också vinster och ju högre hävstångseffekt desto större blir även risken. I tillägg, kraftig hävstång kan resultera i att du förlorar allt Investerat Kapital.
- 5.3 Övervaka dina Affärer och vald hävstång noggrant och på återkommande basis. Även små Prisrörelser kan komma att ha en stor inverkan på dina Affärer och Positionerna på ditt Konto kan komma att likvideras.
- 5.4 Det utgår olika kostnader för din handel med oss. Beroende på vilka Affärer du ingår och hur länge du håller din position, kan vi kräva att du betalar Courtage och/eller Innehavskostnader. Om du håller dina Affärer öppna under en utvidgad/förlängd tidsperiod kan sammantaget dessa Innehavskostnader överstiga eventuella vinster eller öka din förlust. Handla enbart med pengarna du har råd att förlora.

#### **6. Dina Affärer riskerar att likvideras automatiskt**

- 6.1 Den automatiska likvidationsprocessen på dina Affärer avser att förhindra långtgående förluster och vi kan komma att likvidera alla Affärer på ditt Konto, därmed inte uteslutande de Affärer som genererar förluster. Vi kan dock inte garantera en sådan likvidation och du bör inte förlita dig på den. Det är ditt ansvar att noga övervaka dina Affärer och ditt Kontovärde. Handelstjänsten kommer att göra försök med att meddela dig när ditt Kontovärde sjunker till en signifikant nivå, dock ska du inte uteslutande förlita dig på att Handelstjänsten förser dig med en sådan varning. För att förhindra Likvidation bör du sätta in en tillräcklig summa pengar på ditt Konto för att åstadkomma en tillräcklig buffert som möjliggör att dina Affärer förblir öppna i händelser av plötsliga och oförutsedda ändringar i Säkerhetskrav betingat av Prisrörelser. Det är viktigt att notera att ett insatt belopp på ditt Konto (som vid den tidpunkten verkade tillräckligt), kan dock hastigt komma att bli otillräckligt på grund av snabba svängningar på marknaden.

#### **7. Marknadsförhållanden kan påverka dina Affärer**

- 7.1 Handelstjänsten och informationen som tillhandahålls av vår kundservice är beroende av tillgången på priser och likviditet i handeln, marknader och andra platser som vi samlar marknadsdata och liknande information från. Specifika markandshändelser kan påverka vår förmåga att exekvera eller stänga dina Affärer med oss, vi kommer likaså inte att exekvera dina Order för en Affärer om vi inte kan gå in i en motsvarande transaktion för att säkra vår egen risk. Om vi däremot går in i en motsvarande transaktion för att säkra risk, kan detta i sin tur påverka Priser vi anger på MT4 Plattformen eller via vår kundservice.
- 7.2 Priserna på de finansiella marknaderna kan svänga snabbt och detta kommer att påverka våra Priser. Eventuella förändringar i våra Priser kommer att ha en direkt och realtidseffekt på dina Affärer och Konto. En form av prisvolatilitet som kan uppstå regelbundet är "gapping" och sker när det inträffar en plötslig förändring i pris från en nivå till en annan (till exempel) till följd av oväntade finansiella händelser eller i samband med att marknader/börser öppnar. Under perioder av prisvolatilitet är det inte alltid möjligt för dig att placera en Order på en Affär mellan två Priser. Handelstjänsten kommer vid dessa tillfällen att exekvera en Avvaktande Order för en Affär till ett pris mellan dessa två Priser. Prisvolatilitet kan resultera i att dina Order exekveras till nästa tillgängliga Pris och du kan åsamkas signifikanta förluster om Priset är mindre fördelaktigt på berörd Affär.

#### **8. Priset på en Affär kan skilja sig från det Pris du ser på vår MT4 Plattformen och/eller Priset som levererats av vår kundservice när du placerar en Order**

- 8.1 Till följd av fluktuationer på de finansiella marknaderna och/eller tekniska beskaenheter, kan det finnas en risk att det Pris som du ser via din enhet när du placerar en Order inte kommer att vara identiskt med det Pris till vilket Affären genomförs och att prisskillnaden kan vara till din nackdel. Vi försöker generera Priser kontinuerligt och visa de aktuella Priserna på MT4 Plattformen så fort som möjligt. Emellertid kan tekniska orsaker påverka detta och leda till en förändring av det gällande Priset från den tidpunkt då Ordern placeras av dig, till den tidpunkten Ordern tas emot av oss eller Ordern exekveras av Handelstjänsten. Om sådana förändringar sker, exekveras Ordern vanligtvis till det Pris som gäller när den utförs av Handelstjänsten.
- 8.2 Dessa förändringar i Priset kan antingen vara till din nackdel eller ha en positiv inverkan. Du kan begränsa effekten av förändringar genom att aktivera en limit på din Order.

## **9. Dina Affärer kan komma att påverkas av tekniska problem och andra omständigheter**

- 9.1 Det finns en risk att vissa omständigheter kan hindra oss i att utföra Order alternativt hindra dig från att komma åt Handelstjänsten och/eller kundservice såsom systemfel eller avbrott. Dessa omständigheter kan innebära att du förhindras från tillgång till Handelstjänsten och/eller kundservice och kan utgöra en betydande risk vad gäller exekveringen av dina Order.

## **10. Olika Produkter utgör olika risker**

- 10.1 Vi erbjuder ett stort antal Produkter som härleds från olika underliggande instrument. Var och en av dessa Produkter medför särskilda risker som kan skilja sig mycket från andra Produkter. Till exempel när det gäller omfattningen av fluktuationer i Pris eller likviditet. Vissa Produkter såsom kryptovalutor som underliggande instrument är mer volatila än andra och Affärer på kryptovalutor kan komma att bli mer sårbara för snabba och oförutsedda Prisrörelser, vilket kan påverka värdet på dina Affärer. Därför bör du se till att du förstår de särskilda riskerna med Produkten innan du öppnar en Affär på denna Produkt.
- 10.2 Om en produkt är baserad på flera underliggande instrument (en korgprodukt), kommer risken på korgprodukten att bero på dess beståndsdelar och likheter i korgprodukten kan detta medföra en större risk för korgprodukten. Om du väljer att använda en korgprodukt så ska du se till att du förstår riskerna (a) med alla olika beståndsdelar (b) de risker som den totala kombinationen utgör och (c) hur beståndsdelarna får sin respektive viktning.

## **11. Kryptovalutor**

- 11.1 Kryptovalutor, vilka bör anses vara oreglerade, är en hög-risk, spekulativ investering vilka kommer att ha inverkan på alla Affärer med kryptovalutor som underliggande som du ingår med oss. Dock så är Affärer med kryptovalutor som underliggande reglerade av FCA i Storbritannien.
- 11.2 Värdet av kryptovalutor och därmed värdet av Affärer är extremt volatilt. Dessa är särskilt exponerade för snabba Prisrörelser vid oförutsedda marknadshändelser eller ändringar i marknadssentiment. Affärer handlas med hävstång. Därmed kan kombinationen av förstärkt volatilitet samt hävstång potentiellt signifikant öka dina förluster om marknaden vänder sig mot dig i jämförelse med Affärer med andra Produkter som underliggande.
- 11.3 Du bör investera i Affärer med kryptovalutor som underliggande i de fall du anser att du har kunskap samt erfarenhet och till fullo förstår riskerna associerade med Affärer samt kryptovalutor.

## **12. Automatiserad Handel**

- 12.1 Automatiserad Handel tillhandahålls via tredjeparts leverantörer på MT4 Plattformen. Försäkra dig om att du till fullo förstår riskerna förenade med Automatiserad Handel och sök oberoende rådgivning vid behov.
- 12.2 Du använder Automatiserad Handel från tredje part uteslutande på din egen risk och du kan hållas ansvarig för alla Affärer som du ingår genom Automatiserad Handel. Därutöver ska du se till att du har erforderligt med Kontovärde för att alla Affärer som du har öppnat med hjälp av Automatiserad Handel.
- 12.3 Automatiserad Handel kommer att finnas tillgängligt när du är inloggad på MT4 Plattformen och upprätthåller en stadig internetuppkoppling.

## **13. Utländska marknader ökar risken**

- 13.1 Riskerna skiljer sig åt från när du handlar på utländska marknader vilket kan försämra vår förmåga att generera Priser. Potentialen för vinst eller förlust vid Affärer avseende utländska marknader kommer också att påverkas av fluktuationer i valutakurserna och du bör utvärdera hur dessa rörelser kan påverka dig innan du ingår en Affär.
- 13.2 I synnerhet när den relevanta Produkt Valutan inte är samma som Kontovalutan, kommer Säkerhetskrav, innehavskostnader, realiserade eller orealiserade vinster och förluster att konverteras till Kontovalutan med gällande Valutakonverteringskurs. Beroende på Valutaomräkningskurser och valutaförändringar kan detta ha en inverkan på ditt Kontovärde och på alla eventuella vinster som du gör eller förluster du drabbas av.

## **14. Du bör inte finansiera dina Affärer hos oss med kredit**

- 14.1 Du ska inte förlita dig på att kunna lösa lånade medel med eventuella vinster från Affärer hos oss.

## **15. Historisk avkastning är inte indikator för framtida resultat**

- 15.1 Du bör ha i åtanke att tidigare resultat inte är indikator för framtida resultat. Därför bör du inte göra hypotetiska antagelser avseende framtida avkastning baserat på något tidigare resultat, simulering eller förutsägelse.

## **16. Vi kan inte lämna säkerhet eller garantera dina investeringar**

- 16.1 Om du kategoriseras som Icke-professionell Kund, kommer pengar som vi håller för din räkning hållas i ett separat klientmedelskonto, avskilt från våra egna pengar. Dock ger detta inte fullständigt skydd (till exempel om banken som vi använder blir insolvent).
- 16.2 Fullständig beskrivning över hur vi hanterar klientmedel framgår av våra MT4 Affärsvillkor, säkerställ att du läst samt tagit del av MT4 Affärsvillkoren innan du öppnar ett Konto eller ingår Affär.

## **17. Skattemässig behandling kan variera**

- 17.1 Den skattemässiga behandlingen av dina affärer beror på dina individuella omständigheter och kan komma att ändras i framtiden.

## **AVSNITT B – RISKER SOM ENDAST GÄLLER FÖR PROFESSIONELLA KUNDER OCH JÄMBÖRDIGA MOTPARTER**

### **1. Du kan förlora mer än vad du har inbetalt till ditt Konto när du Affärer med oss.**

- 1.1 Om du är Professionell eller Jämbördig Motpart när du ingår en CFD-Affär med Säkerhetskrav med oss kan du förlora mer än inbetalt belopp och kan tvingas att genomföra ytterligare inbetalningar till ditt Konto.
- 1.2 I de fall du har avtalat om en tilläggstjänst med oss och därmed tillåtit negativt Säkerhetskrav på ditt Konto kommer detta inte att begränsa dina förluster eller betalningsskyldigheten. Du kommer fortsatt att vara betalningsskyldig av alla fordingar gentemot oss.

### **2. Tillgång till tilläggstjänster.**

- 2.1 Om ditt konto är kopplat till en tilläggstjänst, kommer vi efter bästa förmåga att vara tillgängliga på vår kundservice. Dock kan det uppstå omständigheter där våra tjänster efterfrågas i stor omfattning alternativt en Omständighet Utanför vår Kontroll (se punkt 9 Avsnitt A )som medför att vår kundservice inte alltid är tillgänglig. Detta kan komma att hindra dig från att företa snabba beslut och möjligvist öka risken som är förknippad med handel i Produkterna