

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 Affärsvillkoren.

Det är viktigt för CMC Markets UK plc (nedan "vi", "oss" eller "vår") att du behandlas rättvist. I denna Riskvarning förser vi dig med information för att hjälpa dig att förstå innebörden av och riskerna med ditt CFD-Affärer Med Säkerhetskrav, Countdowns och våra tjänster. Det är dock inte möjligt att i detta dokument förklara samtliga risker och övriga viktiga aspekter rörande investeringar i våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns. Du bör försäkra dig om att läsa all relevant information vi tillhandahåller innan du ingår en CFD-Affär Med Säkerhetskrav eller Countdowns.

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 CFD-Affärer Med Säkerhetskrav med kryptovalutor som underliggande instrument är mer volatila än andra och kan komma att bli mer sårbara för snabba och oförutsedda Pris förändringar. Professionella Kunder samt Jämbördiga Motparter, kan när de ingår en CFD-Affär Med Säkerhetskrav, förlora mer än Investerat Kapital och tvingas göra ytterligare inbetalningar. För Icke-professionella Kunder är risken begränsad till Investerat Kapital. Högre hävstångseffekt i CFD-Affär Med Säkerhetskrav (om tillämpligt), desto större är riskerna. Som jämförelse, din presumtiva förlust från Countdowns är begränsad till Insatsen (om tillgängligt).

Du bör inte investera i CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns med oss om du inte till fullo förstår riskerna. Om du är osäker, har ytterligare frågor eller svårigheter med att förstå innebörden med CFD handel bör du söka oberoende professionell rådgivning alternativt avstå ifrån att ingå transaktioner med oss.

Vänligen läs igenom hela dokumentet för att på så sätt ta del av hela riskvarningen.

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 FÖR ICKE-PROFESSIONELLA KUNDER, PROFESIONELLA KUNDER OCH JÄMBÖRDIGA MOTPARTER

### 1. Det kanske inte är lämpligt för dig att investera i våra Produkter.

- 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 CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns r baserat på den information du försett oss med. Vi kommer att informera dig om, som ett resultat av vår bedömning, ifall vi anser att CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns inte är lämpliga för dig. Dock innebär detta inte att du själv nogga bör överväga huruvida du bör investera i våra Produkter. Varje beslut att investera i våra Produkter skall grundas enbart utifrån dina egna beslut.
- 1.2 Varnar vi dig för att investera i CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns 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 dessa Produkter. Vill du likväl ingå avtal samt placera Order, bör du endast investera först efter att du har bekantat dig med våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns genom ett demokonto som finns tillgänglig på vår Webbplats och tillfullo förstått riskerna förknippade med investeringar i dessa Produkter.

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

- 2.1 Vi tillhandahåller inte någon rådgivning som rör investeringar, skatt, juridik, regelverk eller finansiell rådgivning rörande investeringar, CFD-Affärer Med Säkerhetskrav, Countdowns eller dina Order. 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 placerar Order.

### 3. Våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och Countdowns är OTC-produkter.

- 3.1 När du öppnar en CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdown med oss kommer du att ingå ett kontrakt utanför börsen (s.k. "over-the-counter" eller "OTC") som inte är överlåtbart. Detta innebär att du kommer ingå positioner på våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns. Dessa affärer kan endast ingås med oss och kan därmed likaså bara stängas genom vår plattform (dina Countdowns kommer automatiskt att stängas och avräknas av vår Plattform vid utgången och kan inte stängas av dig). Detta innebär därmed en större risk än om du väljer att investera i en överlåtbar finansiell tillgång som handlas på en Handelsplats t.ex. en aktie eller börshandlat derivat. Detta eftersom din förmåga att öppna positioner med oss helt är beroende

av vår plattform 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 stänga CFD-affärer Med Säkerhetskrav eller öppna en affär i Countdown med oss (se punkterna 7, 9 och 12 i Avsnitt A nedan).

- 3.2 Dessutom avräknas alla CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns med oss i kontanta medel, och du har inte några rättigheter till de underliggande tillgångarna.
- 3.3 Vinst på CFD-Affärer Med Säkerhetskrav kan endast genereras på förändringar i våra Priser. Detta skiljer sig från andra överförbara finansiella instrument som handlas på Handelsplatser där vinst kan uppnås genom prisförändringar på underliggande marknad och där du har rätt till utdelningar eller avkastningsränta.

#### **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 Kunderkan förlora allt Investerat Kapital när de ingår CFD-Affärer Med Säkerhetskrav med oss.**

- 5.1 Om du är Icke-professionell Kund och ingår CFD-Affärer Med Säkerhetskrav med oss finns det risk att du förlorar allt Investerat Kapital. Även om vår Plattform har funktioner som är utformade i syfte att begränsa risken för förlust kan ingen av dessa, förutom Garanterad Stop Loss Order, med garanti aktiveras vid alla marknadsförhållanden och du bör vara aktsam. Förlustbeloppet kan under väldigt korta tidsperioder uppgå till Investerat Kapital. CFD-Affär Med Säkerhetskrav 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 Positioner både vad gäller förluster men också vinster och ju högre hävstångseffekt desto större blir även risken. I tillägg, kraftig hävstångseffekt kan resultera i att förluster överstiger insatt kapital då du ingick CFD-Affär med Säkerhetskrav med oss.
- 5.3 Övervaka dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav noggrant och vald hävstång. Även liten Pris rörelse kan komma att ha en stor inverkan på dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och Positionerna på ditt Konto kan komma att likvideras.
- 5.4 Det utgår olika kostnader för CFD-handel med oss. Beroende på vilka CFD-Affärer Med Säkerhetskrav du ingår och hur länge du håller din position, kan vi kräva att du betalar Courtage och/eller Innehavskostnader. Om du håller dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav öppna under en utvidgad/förlängd tidsperiod kan sammantaget dessa Innehavskostnader överstiga eventuella vinster eller öka din förlust. Handla enbart med pengar du har råd att förlora.

#### **6. Dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och Positioner riskerar att likvideras automatiskt.**

- 6.1 Den automatiska likvidationsprocessen på dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Positioner avser att förhindra långtgående förluster och vi kan komma att likvidera alla CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Positioner på ditt Konto, därmed inte uteslutande de CFD-Affärer Med Säkerhetskrav 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 Positioner och ditt Omvärderade Kontobelopp. Vår Plattform kommer att försöka meddela dig när ditt Omvärderade Kontobelopp sjunker till en signifikant nivå, dock ska du inte uteslutande förlita dig på att vår Plattform 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 Positioner 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 Positioner i våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns.**

- 7.1 Vår Plattform, 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 CFD-Affärer Med Säkerhetskrav med oss, vi kommer likaså inte att exekvera dina Order avseende CFD-Affärer Med Säkerhetskrav 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 vår Plattform 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 CFD-Affärer Med Säkerhetskrav, Countdowns 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 pris volatilitet är det inte alltid möjligt för dig att placera en Order på våra Produkter mellan två Priser, eller för vår Plattform att exekvera en Avvaktande Order på våra Produkter till ett pris mellan dessa två Priser. Pris volatilitet kan resultera

i att dina Order exekveras till nästa tillgängliga Pris och du kan åsamkas signifikanta förluster om Priset är mindre fördelaktigt på berörd Position på våra Produkter.

## **8. Priset på våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav kan skilja sig från det Pris du ser på vår Plattform 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 beskafterheter, 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 CFD-Affären Med Säkerhetskrav eller Countdown genomförs och att prisskillnaden kan vara till din nackdel. Vi försöker generera Priser kontinuerligt och visa de gällande Priserna på vår Plattform 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 vår Plattform. Om sådana förändringar sker, exekveras Ordern vanligtvis till det Pris som gäller när den utförs av vår Plattform.
- 8.2 Dessa förändringar i Priset kan antingen vara till din nackdel eller ha en positiv inverkan. Du kan begränsa effekten av förändringar i Priset med hjälp av en Boundary (på Order där detta är möjligt) eller genom att aktivera en limit på din Order.

## **9. Dina Positioner i våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns 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 vår Plattform och/eller kundservice såsom systemfel eller avbrott. Dessa omständigheter kan innebära att du förhindras från tillgång till Plattform 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 härrör 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 CFD-Affärer Med Säkerhetskrav med kryptovalutor som underliggande instrument är mer volatila än andra och kan komma att bli mer sårbara för snabba och oförutsedda Pris förändringar, vilket kan påverka värdet på dina Positioner. Därför bör du se till att du förstår de särskilda riskerna med Produkten innan du öppnar en CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdown.
- 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 CFD-Affärer med kryptovalutor som underliggande som du ingår med oss. Dock så är CFDer (inklusive CFD-Affärer Med Säkerhetskrav) med kryptovalutor som underliggande reglerade av FCA i Storbritannien.
- 11.2 Värdet av kryptovalutor och därmed värdet av CFD-Affärer Med Säkerhetskrav är extremt volatilt. Dessa är särskilt exponerade för snabba Pris förändringar vid oförutsedda marknadshändelser eller ändringar i marknadssentiment. CFD-Affärer Med Säkerhetskrav 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 CFD-Affärer med andra Produkter som underliggande.
- 11.3 Du bör investera i CFD-Affärer med kryptovalutor som underliggande i de fall du anser att du har kunskap samt erfarenhet och till fullo förstår riskerna associerade med CFDer samt kryptovalutor.

## **12. Utländska marknader ökar risken.**

- 12.1 Riskerna skiljer sig åt från när du handlar på utländska marknader från när du handlar på de svenska marknaderna och i vissa fall är riskerna större än de risker som normalt gäller för de svenska marknaderna. Detta kan försämra vår förmåga att generera Priser. Potentialen för vinst eller förlust vid CFD-Affärer Med Säkerhetskrav 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 CFD-Affär Med Säkerhetskrav.
- 12.2 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 Omvärderade Kontobelopp och på alla eventuella vinster som du gör eller förluster du drabbas av.

### **13. Du bör inte finansiera dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns hos oss med kredit.**

- 13.1 Du ska inte förlita dig på att återbetala lån med eventuella vinster från Positioner på våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns.

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

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

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

- 15.1 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).
- 15.2 Fullständig beskrivning över hur vi hanterar klientmedel framgår av våra Affärsvillkor, säkerställ att du läst samt tagit del av Affärsvillkoren innan du öppnar ett Konto eller placerar Order på våra CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller Countdowns.

### **16. Skattemässig behandling kan variera.**

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

### **17. Tillgång till vår Plattform via mobila applikationer.**

- 17.1 De funktioner som gör att du kan komma åt vår Plattform via mobila applikationer är inte identiska med de funktioner som är tillgängliga när du har åtkomst till vår Plattform via en stationär dator. Detta kan begränsa den information du kan se vid en viss tidpunkt och negativt påverka din förmåga att vidta snabba och tillförlitliga åtgärder på vår Plattform samt begränsa riskerna.

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

### **1. Du kan förlora mer än vad du har inbetalt till ditt Konto när du ingår CFD-Affärer med Säkerhetskrav med oss, med undantag för det fall att du har Skyddsläge aktiverat på ditt Konto.**

- 1.1 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. Detta gäller inte Konto med aktiverat Skyddsläge där du riskerar att förlora Investerat Kapital. Trots att Plattformen har funktioner som är avsedda att hjälpa dig begränsa förluster är det endast Skyddsläget och Garanterad Stop Loss som du ska förlita dig på.
- 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 betalningsskyldighet. Du kommer fortsatt vara betalningsskyldig för alla fordringar gentemot oss.

### **2. Countdowns är OTC produkter.**

- 2.1 Du kan åstadkomma vinst på våra CFD-Affärer med Säkerhetskrav genom förändringar i Priser. Countdowns då ändringar i våra Avräkningspriser innebär att dina förutsägelser är korrekta, 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.

### **3. Du kan förlora din Insats på din Countdown.**

- 3.1 Du kan förlora hela Insatsen om din förutsägelse är inkorrekt.

### **4. Dina CFD-Affärer med Säkerhetskrav och/eller Countdowns kan komma att likvideras av kundservice.**

- 4.1 I tillägg till punkt 6.1 Avsnitt A ovan, om vi har avtalat om att förse dig med en tilläggstjänst:
- 4.1.1 kan dina CFD-Affärer med Säkerhetskrav komma att stängas av vår kundservice. Vår Kundservice kommer göra försök till att kontakta dig när det Omvärderade Kontobeloppet når en viss nivå, och du bör inte förlita dig på att vår kundservice förser dig med denna varning; och
- 4.1.2 om en Kontolikvidation är påbörjad utanför ordinarie UK kontorstider kan Kontolikvidationen komma att fördröjas. Kontobalansen för tidpunkten då vi återigen har möjlighet att kontakta dig kan komma att bli signifikant lägre.
- 4.2 Countdown kommer inte att likvideras i enlighet med processen som beskrivs i punkt 6.1 Avsnitt A ovan.
- 4.3 När du har öppnat en Countdown kan den inte likvideras av dig. Alla Countdowns kommer automatiskt att likvideras och avvecklas av vår Plattform när din Countdown förfaller.

## **5. Marknadsförhållanden kan påverka dina CFD-Affärer med Säkerhetskrav och Countdowns.**

- 5.1 Marknadsförhållanden kan påverka din möjlighet att lägga en Order för en Countdown genom oss och kan också påverka vår förmåga att avveckla en Countdown då de förfaller. Om en händelse inträffar som hindrar vår Plattform från att bestämma ett Pris för en Countdown, kan din Countdown avslutas eller förklaras ogiltig.
- 5.2 I tillägg till punkt 7.2 Avsnitt A ovan, där vi har avtalat om att förse dig med en tilläggstjänst, kan det under vissa och särskilda perioder av prisvolatilitet uppstå situationer där vår kundservice inte kan exekverar Avvaktande Order på en CFD-Affär med Säkerhetskrav till ett Pris mellan två Prispunkter. Prisvolatilitet likt denna kan resultera i att din Order exekveras till nästa tillgängliga Pris och kan detta kan leda till signifikanta förluster om Priset är mindre fördelaktigt för CFD-Affären med Säkerhetskrav i fråga.

## **6. Priset på Countdowns kan avvika från Priset som du ser på Plattformen och/eller Priset från vår kundservice när du placeras en Order.**

- 6.1 Fluktuationer på de finansiella marknaderna och/eller tekniska problem kommer att påverka Avräkningspriset. Punkt 8 Avsnitt A ovan är direkt tillämplar på Avräkningspriser.

## **7. Tillgång till tilläggstjänster.**

- 7.1 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 investeringar i Produkterna.