

CÔNG BỐ RỦI RO VÀ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Cập nhật lần cuối 28/02/2024

Mục lục

Giới thiệu.....	3
Thông báo rủi ro chung.....	3
Rủi ro kỹ thuật.....	5
Rủi ro điều kiện thị trường bất thường.....	6
Nền tảng giao dịch.....	6
Sự kiện bất khả kháng.....	7
Rủi ro của Quý Khách hàng.....	7
Công bố rủi ro cho các công cụ tài chính.....	8
Rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào dịch vụ sao chép giao dịch.....	14
Thông báo đầu tư rủi ro cao.....	16



Công ty TNHH RoboForex

Phòng 1405, Tầng 14 Tòa nhà Hapro số
11B Cát Linh, P. Quốc Tử Giám, Q. Đống
Đa, Hà Nội, VN

T:1900 88 68 57

E:info@roboforex.com
T:roboforex.com

RoboForex là một công ty môi giới tài chính được Ủy ban Dịch vụ Tài chính đăng ký theo Đạo luật Ngành Chứng khoán năm 2021, giấy phép số 000138/7.

CÔNG BỐ RỦI RO

1. GIỚI THIỆU

RoboForex Ltd (sau đây gọi là "Công ty") là một công ty môi giới tài chính được Ủy ban Dịch vụ Tài chính đăng ký theo Đạo luật Ngành Chứng khoán năm 2021, giấy phép số 000138/7.

2. THÔNG BÁO RỦI RO CHUNG

2.1. Khách hàng không nên tham gia bất kỳ khoản đầu tư nào trực tiếp hoặc gián tiếp vào Công cụ tài chính trừ khi Khách hàng biết và hiểu các rủi ro liên quan đến từng Công cụ tài chính. Do đó, trước khi nộp đơn xin mở tài khoản, Khách hàng nên cân nhắc cẩn thận xem việc đầu tư vào một Công cụ tài chính cụ thể có phù hợp với mình hay không xét theo hoàn cảnh và nguồn lực tài chính của mình.

2.2. Tất cả Khách hàng tiềm năng nên đọc kỹ các cảnh báo rủi ro sau đây có trong tài liệu này trước khi quyết định nộp đơn xin Tài khoản giao dịch với Công ty. Tuy nhiên, cần lưu ý rằng tài liệu này không thể và không tiết lộ hoặc giải thích tất cả các rủi ro và các khía cạnh quan trọng khác liên quan đến việc giao dịch Công cụ tài chính (bao gồm các công cụ tài chính phái sinh như CFD). Thông báo được thiết kế để giải thích chung về bản chất của các rủi ro liên quan khi giao dịch Công cụ tài chính trên cơ sở công bằng và không gây hiểu lầm.

2.3. Khách hàng không nên tham gia bất kỳ khoản đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp nào vào Công cụ tài chính trừ khi khách hàng biết và hiểu rõ những rủi ro liên quan đến từng Công cụ tài chính.

2.4. Trước khi nộp đơn xin mở Tài khoản giao dịch với Công ty hoặc đặt Lệnh, Khách hàng nên cân nhắc kỹ lưỡng xem việc đầu tư vào Công cụ tài chính cụ thể có phù hợp với hoàn cảnh và nguồn lực tài chính của mình hay không.

2.5. Nếu Khách hàng không hiểu các rủi ro liên quan, Khách hàng nên tìm kiếm lời khuyên và tư vấn từ một cố vấn chuyên nghiệp độc lập. Nếu Khách hàng vẫn không hiểu các rủi ro liên quan đến giao dịch bất kỳ Công cụ tài chính nào, Khách hàng không nên giao dịch.

2.6. Khách hàng phải thừa nhận rằng mình có nguy cơ cao phải chịu tổn thất và thiệt hại do việc mua và/hoặc bán bất kỳ Công cụ tài chính nào và chấp nhận rằng mình sẵn sàng chấp nhận rủi ro này.

2.7. Công ty không và không thể bảo đảm vốn ban đầu của danh mục đầu tư của Khách hàng hoặc giá trị của nó tại bất kỳ thời điểm nào hoặc bất kỳ số tiền nào được đầu tư vào bất kỳ công cụ tài chính nào.

2.8. Ngân hàng hoặc Nhà môi giới mà Công ty giao dịch hoặc chính Công ty hoạt động trên cùng thị trường với bạn, thì việc tham gia vào tài khoản của họ có thể trái ngược với lợi ích của bạn.

2.9. Tình trạng mất khả năng thanh toán của Công ty hoặc của Ngân hàng hoặc Nhà môi giới được Công ty sử dụng để tác động đến các giao dịch của mình có thể dẫn đến việc các vị thế của Khách hàng bị đóng trái với mong muốn của bạn.

2.10. Công ty sẽ không cung cấp cho Khách hàng lời khuyên đầu tư liên quan đến đầu tư.

2.11. Địa điểm thực hiện giao dịch sẽ phải giữ tiền của Khách hàng trong một tài khoản tách biệt với các khách hàng khác và tiền của Địa điểm thực hiện giao dịch theo quy định hiện hành, nhưng điều này có thể không bảo vệ hoàn toàn.

2.12. Rủi ro quốc gia/chính trị: Đây là rủi ro mà nhà đầu tư quốc tế phải chịu do các điều kiện chính trị của quốc gia mà Khách hàng đã đầu tư. Thông thường, mối quan tâm ở đây là hành động của chính phủ, nhưng các yếu tố rủi ro chính trị khác bao gồm hệ thống pháp luật địa phương, quân đội hoặc các nhóm do nhà nước tài trợ. Ví dụ về rủi ro chính trị bao gồm:

2.12.1. Việc áp dụng hoặc bãi bỏ thuế;

2.12.2. Việc áp dụng hoặc bãi bỏ các biện pháp kiểm soát hối đoái hoặc hệ thống quản lý tỷ giá hối đoái;

2.12.3. Việc từ chối hoặc hoãn trả nợ của chính phủ hoặc ngân hàng trung ương;

2.12.4. Việc tịch thu tài sản bao gồm cả quốc hữu hóa;

2.12.5. Việc áp dụng hoặc bãi bỏ hạn ngạch thương mại hoặc thuế quan hoặc cả hai;

2.12.6. Việc thông qua luật khiến các hoạt động kinh doanh hoặc cơ cấu sở hữu trước đây được chấp nhận nay trở thành bất hợp pháp hoặc có thể bị kiểm duyệt.

2.13. Rủi ro thanh khoản: Rủi ro thanh khoản phát sinh trong trường hợp một bên quan tâm đến việc giao dịch Công cụ tài chính không thể thực hiện vì không ai trên thị trường muốn giao dịch Công cụ tài chính cụ thể đó. Trong trường hợp như vậy, nhà đầu tư có thể không bán được Công cụ tài chính hoặc đóng vị thế ở mức giá thị trường tại bất kỳ thời điểm nào.

2.14. Rủi ro tín dụng: Rủi ro tín dụng đề cập đến khả năng của bên đối tác trong việc thực hiện các nghĩa vụ tài chính theo hợp đồng như thanh toán cổ tức, thanh toán lãi, trả nợ gốc khi đến hạn, v.v.

2.15. Rủi ro lãi suất: Rủi ro lãi suất là khả năng tác động tiêu cực đến lợi nhuận hoặc giá trị tài sản do thay đổi lãi suất. Biến động lãi suất thị trường ảnh hưởng đến giá chứng khoán. Thông thường, giá cổ phiếu tăng nếu lãi suất giảm và ngược lại. Các yếu tố ảnh hưởng đến mức lãi suất thị trường bao gồm:

2.15.1. Mức độ lạm phát dự kiến;

2.15.2. Điều kiện kinh tế chung;

2.15.3. Chính sách tiền tệ và lập trường của ngân hàng trung ương;



2.15.4. Hoạt động thị trường ngoại hối;

2.15.5. Nhu cầu của nhà đầu tư nước ngoài đối với chứng khoán nợ;

2.15.6. Mức nợ công chưa thanh toán;

2.15.7. Sự ổn định về tài chính và chính trị.

2.16. Rủi ro hoạt động: Rủi ro hoạt động có thể được định nghĩa là rủi ro mất mát trực tiếp hoặc gián tiếp phát sinh từ các quy trình, con người và hệ thống nội bộ không đầy đủ hoặc không thành công hoặc từ các sự kiện bên ngoài. Đây là rủi ro mà các hệ thống tổ chức nội bộ của Công ty có thể chạy do trục trặc hệ thống hoặc lỗi của con người.

2.17. Rủi ro thị trường: Điều này phản ánh mức độ lợi nhuận của một Công cụ tài chính thay đổi tùy theo hoặc liên quan đến những biến động trong lợi nhuận chung của thị trường.

2.18. Đầu tư vào các sản phẩm phức tạp như chiến lược của nhà giao dịch theo dịch vụ sao chép giao dịch phải chịu những rủi ro cụ thể phát sinh từ sự phụ thuộc trực tiếp của kết quả đầu tư vào hành động của bên thứ ba thực hiện chiến lược có liên quan. Một chiến lược, là sản phẩm phái sinh của Forex/CFD, ngụ ý rằng tất cả các rủi ro liên quan đến sản phẩm cơ sở (rủi ro đòn bẩy, rủi ro thị trường, rủi ro thanh khoản, v.v.) cũng liên quan đến sản phẩm phái sinh ở cùng mức độ. Khách hàng phải thừa nhận rằng hiệu suất trong quá khứ của sản phẩm đó không phải là chỉ báo đáng tin cậy về kết quả trong tương lai. Khách hàng hiểu rằng hành vi và số lượng hoạt động giao dịch có thể thay đổi đáng kể so với các giá trị đã ghi lại trước đó của chiến lược nhất định, do đó ảnh hưởng trực tiếp đến tính biến động của giá trị đầu tư. Các thủ tục kỹ thuật bổ sung liên quan đến việc duy trì dịch vụ sao chép giao dịch, nghĩa là rủi ro kỹ thuật lớn hơn khi đầu tư vào các sản phẩm đó.

3. RỦI RO KỸ THUẬT

3.1. Khách hàng sẽ chịu trách nhiệm về bất kỳ tổn thất tài chính nào do lỗi thông tin, truyền thông, điện tử, internet, điện thoại, mạng lưới điện công cộng và các hệ thống khác do hệ thống của khách hàng gây ra. Kết quả của bất kỳ lỗi hệ thống nào có thể là Đơn hàng của khách hàng là:

3.1.1. Lệnh không được thực hiện theo chỉ dẫn của ông.

3.1.2. Lệnh không được thực hiện chút nào.

3.1.3. Có thể khiến giá thay đổi giữa giá khi đặt hàng và giá khi nhận được đơn hàng.

Công ty không chịu bất kỳ trách nhiệm nào trong trường hợp xảy ra lỗi như vậy.

3.2. Trong khi giao dịch, Khách hàng chứ không phải Công ty sẽ chịu trách nhiệm về các tổn thất tài chính do (nhưng không giới hạn ở):



a) Lỗi phần cứng hoặc phần mềm của khách hàng, trục trặc hoặc sử dụng sai mục đích;

b) Kết nối Internet kém ở phía Khách hàng hoặc Công ty hoặc cả hai, hoặc bị gián đoạn hoặc mất đường truyền hoặc mạng lưới điện công cộng bị lỗi hoặc kết nối Internet bị lỗi hoặc bị tin tặc tấn công hoặc kết nối quá tải;

c) Cài đặt sai trong Client Terminal;

d) Cập nhật thiết bị đầu cuối của khách hàng bị chậm trễ;

e) Khách hàng không tuân thủ các quy định hiện hành trên Thiết bị đầu cuối của Khách hàng;

f) Sự chậm trễ hoặc các lỗi khác xảy ra trong quá trình truyền Lệnh và/hoặc tin nhắn qua máy tính hoặc các thiết bị truyền thông khác;

g) Thông tin nhận được qua máy tính hoặc qua các thiết bị truyền thông khác là không chính xác.

3.3. Khách hàng thừa nhận rằng vào thời điểm khối lượng giao dịch quá lớn, Khách hàng có thể gặp một số khó khăn khi kết nối qua điện thoại với Đại lý hoặc với Hệ thống giao dịch trực tuyến của Công ty, đặc biệt là trong Thị trường biến động nhanh (ví dụ: khi các chỉ số kinh tế vĩ mô quan trọng được công bố).

3.4. Giao dịch trực tuyến, dù thuận tiện hay hiệu quả đến đâu, cũng không nhất thiết có thể giảm thiểu rủi ro liên quan đến giao dịch tiền tệ.

3.5. Khách hàng thừa nhận rằng trong Điều kiện thị trường bất thường, thời hạn thực hiện các Hướng dẫn và Yêu cầu có thể được gia hạn.

3.6. Hệ thống giao dịch điện tử sử dụng các thiết bị máy tính để định tuyến lệnh, cân bằng hoạt động, đăng ký và thanh toán giao dịch. Những hệ thống này có thể bị lỗi tạm thời và hoạt động không đúng. Khi thực hiện giao dịch bằng hệ thống giao dịch điện tử, Khách hàng phải chịu các rủi ro cụ thể của hệ thống đó, bao gồm rủi ro về lỗi trong hoạt động của phần cứng hoặc phần mềm. Do đó, lệnh của Khách hàng có thể không được thực hiện theo hướng dẫn của Khách hàng hoặc có thể không được thực hiện. Có thể không thể liên tục nhận được thông tin về các vị thế hoặc không đáp ứng được các yêu cầu về ký quỹ. Thông báo này không thể và không tiết lộ hoặc giải thích tất cả các rủi ro và các khía cạnh quan trọng khác liên quan đến việc xử lý tất cả các Công cụ tài chính và dịch vụ đầu tư. Vui lòng tham khảo Tiết lộ rủi ro đối với Công cụ tài chính nếu Khách hàng đang cân nhắc giao dịch với Công ty về Công cụ tài chính phái sinh.

3.7. Khách hàng phải chấp nhận rủi ro về bất kỳ tổn thất tài chính nào do Khách hàng nhận được thông báo chậm trễ hoặc không nhận được bất kỳ thông báo nào từ Công ty.

3.8. Khách hàng thừa nhận rằng thông tin chưa được mã hóa được truyền qua email không được bảo vệ khỏi bất kỳ sự truy cập trái phép nào của bên thứ ba.

3.9. Công ty không chịu trách nhiệm nếu bên thứ ba được ủy quyền có quyền truy cập vào thông tin, bao gồm địa chỉ điện tử, thông tin liên lạc điện tử và dữ liệu cá nhân, dữ liệu truy cập khi những thông tin trên được truyền giữa Công ty và Khách hàng hoặc khi sử dụng internet hoặc mạng khác

phương tiện truyền thông, điện thoại, bất kỳ phương tiện điện tử nào khác, fax hoặc bưu chính.

3.10. Khách hàng hoàn toàn chịu trách nhiệm bảo mật mọi thông tin do Công ty gửi và chấp nhận rủi ro về mọi tổn thất tài chính do bên thứ ba truy cập trái phép vào Tài khoản của Khách hàng.

3.11. Khách hàng hoàn toàn chịu trách nhiệm về các rủi ro liên quan đến các thư nội bộ của Hệ thống giao dịch trực tuyến của Công ty mà Công ty gửi cho Khách hàng không được chuyển phát.

4. RỦI RO ĐIỀU KIỆN THỊ TRƯỜNG BẤT THƯỜNG

4.1. Khách hàng thừa nhận rằng trong Điều kiện thị trường bất thường, thời hạn thực hiện Lệnh có thể được gia hạn hoặc Lệnh có thể không được thực hiện theo giá đã công bố hoặc không thể thực hiện được.

5. SÀN GIAO DỊCH

5.1. Các lệnh có thể được thực hiện từng lệnh một khi đang trong hàng đợi. Nhiều lệnh từ cùng một Tài khoản khách hàng cùng một lúc không được thực hiện.

5.2. Khách hàng thừa nhận rằng nguồn thông tin đáng tin cậy duy nhất về Quotes Flow là Quotes Base của Máy chủ thực/trực tiếp. Quotes Base trong Client Terminal không phải là nguồn thông tin Quotes Flow đáng tin cậy vì kết nối giữa Client Terminal và Máy chủ có thể bị gián đoạn tại một số thời điểm và một số Quotes có thể không đến được Client Terminal.

5.3. Khách hàng thừa nhận rằng khi Khách hàng đóng cửa sổ Đặt/sửa/xóa Lệnh hoặc cửa sổ mở/đóng vị thế, Lệnh hoặc Yêu cầu đã được gửi đến Máy chủ sẽ không bị hủy.

5.4. Trong trường hợp Khách hàng chưa nhận được kết quả thực hiện Hướng dẫn đã gửi trước đó nhưng quyết định lập lại Hướng dẫn, Khách hàng sẽ chấp nhận rủi ro thực hiện hai Giao dịch thay vì một.

5.5. Khách hàng thừa nhận rằng nếu Lệnh chờ đã được thực hiện nhưng Khách hàng gửi Hướng dẫn để sửa đổi mức của lệnh thì Hướng dẫn duy nhất sẽ được thực hiện là Hướng dẫn sửa đổi mức Cắt lỗ và/hoặc Chốt lời trên vị thế được mở khi Lệnh chờ được kích hoạt.

6. SỰ KIẾN BẤT KHẢ KHÁNG

6.1. Bất khả kháng có nghĩa là những tình huống không lường trước được khiến một ai đó không thể thực hiện hợp đồng.

6.2. Trong trường hợp xảy ra Sự kiện bất khả kháng, Khách hàng chấp nhận rủi ro mất mát tài chính, ví dụ về sự kiện bất khả kháng là:

6.2.1. Hành động của chính phủ, sự bùng nổ của chiến tranh hoặc thù địch, mối đe dọa chiến tranh, hành vi khủng bố, tình trạng khẩn cấp quốc gia, bạo loạn, bất ổn dân sự, phá hoại, trưng dụng hoặc bất kỳ thảm họa quốc tế nào khác,



khủng hoảng kinh tế hoặc chính trị;

6.2.2. Thiên tai, động đất, sóng thần, bão, lốc xoáy, tai nạn, lũ lụt, hỏa hoạn, dịch bệnh hoặc thảm họa thiên nhiên khác;

6.2.3. Tranh chấp lao động và khóa cửa

6.2.4. Việc tạm dừng giao dịch trên Thị trường hoặc việc ấn định giá tối thiểu hoặc tối đa cho giao dịch trên

6.2.5. Thị trường, lệnh cấm theo quy định đối với hoạt động của bất kỳ bên nào (trừ khi Công ty là người gây ra lệnh cấm đó),

6.2.6. quyết định của cơ quan nhà nước, cơ quan quản lý các tổ chức tự quản, quyết định của cơ quan quản lý các sàn giao dịch có tổ chức;

6.2.7. Lệnh hoãn dịch vụ tài chính đã được ban hành bởi các cơ quan quản lý có thẩm quyền hoặc bất kỳ hành vi hoặc quy định nào khác của bất kỳ cơ quan hoặc tổ chức quản lý, chính phủ hoặc siêu quốc gia nào;

6.2.8. Sự cố, hỏng hóc hoặc trục trặc của bất kỳ đường truyền điện tử, mạng và truyền thông nào (không phải do lỗi cố ý hoặc thiếu thiện chí của công ty);

6.2.9. Bất kỳ sự kiện, hành động hoặc hoàn cảnh nào không nằm trong tầm kiểm soát hợp lý của Công ty và tác động của sự kiện đó khiến Công ty không thể thực hiện bất kỳ hành động hợp lý nào để khắc phục lỗi;

6.2.10. Việc đình chỉ, thanh lý hoặc đóng cửa bất kỳ thị trường nào hoặc việc từ bỏ hoặc thất bại của bất kỳ sự kiện nào mà Công ty liên quan đến Báo giá của mình, hoặc việc áp đặt các giới hạn hoặc điều khoản đặc biệt hoặc bất thường đối với giao dịch trên bất kỳ thị trường nào như vậy hoặc bất kỳ sự kiện nào như vậy;

7. KHÁCH HÀNG QUỲ RỦI RO

7.1. Công ty có thể chuyển tiền nhận được từ Khách hàng cho bên thứ ba (ví dụ: môi giới trung gian, ngân hàng, thị trường, đại lý thanh toán, trung tâm thanh toán bù trừ hoặc đối tác OTC) để nắm giữ hoặc kiểm soát nhằm thực hiện Giao dịch thông qua hoặc với người đó hoặc để đáp ứng nghĩa vụ cung cấp tài sản thế chấp của Khách hàng (ví dụ: yêu cầu ký quỹ ban đầu) liên quan đến Giao dịch. Công ty không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ hành vi hoặc thiếu sót nào của bất kỳ bên thứ ba nào mà Công ty sẽ chuyển tiền nhận được từ Khách hàng.

7.2. Các đặc điểm của chế độ pháp lý và quy định áp dụng cho bất kỳ bên thứ ba nào trong trường hợp mất khả năng thanh toán hoặc các thất bại tương đương khác của bên đó phải được làm rõ với cổ vấn pháp lý. Công ty sẽ không chịu trách nhiệm về khả năng thanh toán, hành vi hoặc thiếu sót của bất kỳ bên thứ ba nào được đề cập trong điều khoản này.

7.3. Bên thứ ba mà Công ty sẽ chuyển tiền có thể giữ tiền trong một tài khoản chung và có thể không thể tách biệt tiền đó khỏi tiền của Khách hàng hoặc tiền của bên thứ ba. Trong trường hợp phá sản hoặc bất kỳ thủ tục tương tự nào khác liên quan đến bên thứ ba đó, Công ty chỉ có thể có khiếu nại không được bảo đảm đối với bên thứ ba thay mặt cho Khách hàng và Khách hàng sẽ phải chịu rủi ro rằng số tiền mà Công ty nhận được từ bên thứ ba không đủ để đáp ứng các khiếu nại



của Khách hàng với các khiếu nại liên quan đến tài khoản có liên quan. Công ty không chấp nhận bất kỳ nghĩa vụ hoặc trách nhiệm nào đối với bất kỳ tổn thất nào phát sinh.

7.4. Công ty có thể gửi tiền của Khách hàng tại một bên lưu ký có quyền bảo đảm, quyền thế chấp hoặc quyền bù trừ liên quan đến số tiền đó.

7.5. Ngân hàng hoặc Nhà môi giới mà Công ty giao dịch có thể có những lợi ích trái ngược với lợi ích của Khách hàng.

8. CÔNG BỐ RỦI RO CHO CÁC CÔNG CỤ TÀI CHÍNH

Thông báo này không thể và không tiết lộ hoặc giải thích tất cả các rủi ro và các khía cạnh quan trọng khác liên quan đến việc giao dịch Công cụ tài chính và CFD (hợp đồng chênh lệch) và được thiết kế để giải thích một cách tổng quát về bản chất của các rủi ro cụ thể khi giao dịch Công cụ tài chính và CFD do Công ty cung cấp và giúp Khách hàng đưa ra quyết định đầu tư một cách sáng suốt.

Trước khi nộp đơn xin mở tài khoản, Khách hàng nên cân nhắc cẩn thận xem việc giao dịch Công cụ tài chính phái sinh và CFD có phù hợp với mình hay không dựa trên hoàn cảnh và nguồn lực tài chính của mình. Giao dịch công cụ tài chính phái sinh và CFD đòi hỏi phải sử dụng "đòn bẩy" hoặc "đòn bẩy". Khi cân nhắc có nên tham gia vào hình thức giao dịch này hay không, Khách hàng nên lưu ý những điều sau:

8.1. Tổng quan

8.1.1. Khách hàng phải thừa nhận rằng, bất kể thông tin nào do Công ty cung cấp, giá trị của bất kỳ khoản đầu tư nào vào Công cụ tài chính đều có thể dao động giảm hoặc tăng và thậm chí có khả năng khoản đầu tư đó sẽ trở nên vô giá trị.

8.1.2. Khách hàng phải thừa nhận rằng Khách hàng phải chịu rủi ro lớn về tổn thất và thiệt hại do việc mua và/hoặc bán bất kỳ Công cụ tài chính nào và chấp nhận rằng Khách hàng sẵn sàng chấp nhận rủi ro này.

8.1.3. Thông tin về hiệu suất trước đây của một Công cụ tài chính không đảm bảo hiệu suất hiện tại và/hoặc tương lai của nó. Việc sử dụng dữ liệu lịch sử không cấu thành dự báo ràng buộc hoặc an toàn về hiệu suất tương ứng trong tương lai của các Công cụ tài chính mà thông tin nói trên đề cập đến.

8.1.4. Khách hàng được thông báo rằng các giao dịch được thực hiện thông qua các dịch vụ giao dịch của Công ty có thể mang tính đầu cơ. Có thể xảy ra tổn thất lớn trong thời gian ngắn, bằng tổng số tiền gửi tại Địa điểm thực hiện.

8.1.5. Một số Công cụ tài chính có thể không trở nên thanh khoản ngay lập tức do nhu cầu giảm và Khách hàng có thể không có khả năng bán chúng hoặc không dễ dàng có được thông tin về giá trị của các Công cụ tài chính này hoặc mức độ rủi ro liên quan.

8.1.6. Khi một Công cụ tài chính được giao dịch bằng một loại tiền tệ khác với loại tiền tệ của quốc gia cư trú của Khách hàng, bất kỳ thay đổi nào về tỷ giá hối đoái đều có thể có tác động tiêu cực đến giá trị, giá cả,



và hiệu suất.

8.1.7. Một Công cụ Tài chính trên thị trường nước ngoài có thể gây ra những rủi ro khác với rủi ro thông thường của thị trường tại quốc gia cư trú của Khách hàng. Trong một số trường hợp, những rủi ro này có thể lớn hơn. Triển vọng lợi nhuận hoặc thua lỗ từ các giao dịch trên thị trường nước ngoài cũng bị ảnh hưởng bởi biến động tỷ giá hối đoái.

8.1.8. Công cụ tài chính phái sinh (ví dụ: quyền chọn, tương lai, kỳ hạn, hoán đổi, hợp đồng chênh lệch) có thể là giao dịch giao ngay không giao hàng tạo cơ hội kiếm lợi nhuận từ những thay đổi về tỷ giá hối đoái, hàng hóa, chỉ số thị trường chứng khoán hoặc giá cổ phiếu được gọi là công cụ cơ sở.

8.1.9. Giá trị của Công cụ tài chính phái sinh có thể bị ảnh hưởng trực tiếp bởi giá của chứng khoán hoặc bất kỳ tài sản cơ sở nào khác là mục tiêu của việc mua lại.

8.1.10. Khách hàng không được mua Công cụ tài chính phái sinh trừ khi Khách hàng sẵn sàng chịu rủi ro mất toàn bộ số tiền đã đầu tư cũng như bất kỳ khoản hoa hồng bổ sung và các chi phí khác phát sinh.

8.1.11. Trong một số điều kiện thị trường nhất định, việc thực hiện lệnh có thể khó khăn hoặc không thể thực hiện được.

8.1.12. Đặt lệnh dừng lỗ giúp hạn chế tổn thất của bạn. Tuy nhiên, trong một số điều kiện thị trường nhất định, việc thực hiện lệnh dừng lỗ có thể tệ hơn mức giá quy định và tổn thất thực tế có thể lớn hơn dự kiến.

8.1.13. Nếu Vốn chủ sở hữu của Khách hàng không đủ để giữ các vị thế hiện tại mở, Khách hàng có thể được yêu cầu gửi thêm tiền trong thời gian ngắn hoặc giảm mức độ rủi ro. Không thực hiện trong thời gian yêu cầu có thể dẫn đến việc thanh lý các vị thế ở mức lỗ và Khách hàng sẽ phải chịu trách nhiệm cho bất kỳ khoản thâm hụt nào phát sinh.

8.1.14. Khách hàng đặc biệt lưu ý đến các loại tiền tệ được giao dịch không thường xuyên hoặc không thường xuyên đến mức không thể chắc chắn rằng giá sẽ được báo giá mọi lúc hoặc có thể khó thực hiện giao dịch ở mức giá có thể được báo giá do không có bên đối tác.

8.1.15. Đầu tư vào một số Công cụ tài chính đòi hỏi phải sử dụng "đòn bẩy" hoặc "đòn bẩy". Khi cân nhắc có nên tham gia vào hình thức đầu tư này hay không, Khách hàng cần lưu ý rằng mức độ "đòn bẩy" hoặc "đòn bẩy" cao là một đặc điểm riêng của Công cụ tài chính phái sinh. Điều này xuất phát từ hệ thống ký quỹ áp dụng cho các giao dịch như vậy, thường liên quan đến khoản tiền gửi hoặc ký quỹ tương đối khiêm tốn về mặt giá trị hợp đồng chung, do đó, một biến động tương đối nhỏ trên thị trường cơ sở có thể có tác động mạnh mẽ không cân xứng đến giao dịch của Khách hàng. Nếu biến động của thị trường cơ sở có lợi cho Khách hàng, khách hàng có thể đạt được lợi nhuận tốt, nhưng một biến động thị trường bất lợi nhỏ tương đương không chỉ có thể nhanh chóng dẫn đến mất toàn bộ tiền gửi của Khách hàng mà còn có thể khiến Khách hàng phải chịu thêm một khoản lỗ lớn. Đối với các giao dịch trong Công cụ tài chính phái sinh với Địa điểm thực hiện, Công cụ tài chính phái sinh là giao dịch giao ngay không giao hàng tạo cơ hội kiếm lợi nhuận từ những thay đổi về tỷ giá hối đoái, hàng hóa, chỉ số thị trường chứng khoán hoặc giá cổ phiếu được gọi là công cụ cơ sở. Khách hàng không được mua Công cụ tài chính phái sinh trừ khi Khách hàng sẵn sàng chịu rủi ro mất toàn bộ số tiền mà Khách hàng đã

đã đầu tư và cả các khoản hoa hồng bổ sung và chi phí khác phát sinh.

8.1.16. Giao dịch không được thực hiện trên một sàn giao dịch đầu tư được công nhận hoặc chỉ định và do đó, chúng có thể khiến Khách hàng phải chịu rủi ro lớn hơn so với các giao dịch trao đổi. Các điều khoản và điều kiện và quy tắc giao dịch có thể được thiết lập riêng bởi Địa điểm thực hiện. Khách hàng chỉ có thể đóng một vị thế mở của bất kỳ hợp đồng nào trong giờ mở cửa của Địa điểm thực hiện. Khách hàng cũng có thể phải đóng bất kỳ vị thế nào với cùng một bên đối tác mà ban đầu đã tham gia.

8.1.17. Lợi nhuận và thua lỗ của các giao dịch có hợp đồng được tính bằng ngoại tệ khác nhau từ loại tiền tệ trong tài khoản của Khách hàng bị ảnh hưởng bởi biến động tỷ giá hối đoái khi chuyển đổi từ loại tiền tệ của hợp đồng sang loại tiền tệ của tài khoản.

8.2. CFD là gì?

8.2.1. CFD là thỏa thuận giữa "người mua" và "người bán" để trao đổi chênh lệch giữa giá hiện tại của tài sản cơ sở (cổ phiếu, tiền tệ, hàng hóa, chỉ số, v.v.) và giá của tài sản đó khi hợp đồng kết thúc.

8.2.2. Khi hợp đồng được đóng, Khách hàng sẽ nhận hoặc trả phần chênh lệch giữa giá trị đóng và giá trị mở của CFD và/hoặc tài sản cơ sở. Nếu chênh lệch là dương, nhà cung cấp CFD sẽ trả tiền cho bạn. Nếu chênh lệch là âm, Khách hàng phải trả tiền cho nhà cung cấp CFD.

8.2.3. CFD có vẻ giống với các khoản đầu tư chính thống như cổ phiếu, nhưng chúng rất khác vì Khách hàng không bao giờ thực sự mua hoặc sở hữu tài sản cơ sở của CFD.

8.3. Rủi ro liên quan đến giao dịch các công cụ tài chính phái sinh và CFD (Hợp đồng chênh lệch)

8.3.1. Khách hàng đồng ý và hiểu rằng khi giao dịch CFD, Khách hàng đang giao dịch dựa trên kết quả giá của Tài sản cơ sở và giao dịch không diễn ra trên Thị trường được quản lý mà là Thị trường phi tập trung (OTC);

8.3.2. Khách hàng phải thừa nhận và chấp nhận một cách vô điều kiện rằng, bất kể thông tin nào do Công ty cung cấp, giá trị của Công cụ tài chính và CFD do Công ty cung cấp có thể dao động giảm hoặc tăng và thậm chí có khả năng khoản đầu tư sẽ trở nên vô giá trị.

8.3.3. Khách hàng phải thừa nhận và chấp nhận một cách vô điều kiện rằng Khách hàng phải chịu rủi ro lớn khi phải chịu tổn thất và thiệt hại do giao dịch Công cụ tài chính và CFD và chấp nhận và tuyên bố rằng Khách hàng sẵn sàng chấp nhận rủi ro này. Đối với nhiều thành viên, giao dịch công khai Công cụ tài chính và CFD sẽ không phù hợp.

8.3.4. Khách hàng không nên tham gia vào bất kỳ giao dịch nào trực tiếp hoặc gián tiếp với Công cụ tài chính và CFD trừ khi Khách hàng biết và hiểu các đặc điểm rủi ro liên quan đến chúng. Mức độ "đòn bẩy" hoặc "đòn bẩy" cao là một đặc điểm cụ thể của Công cụ tài chính phái sinh. Điều này bắt nguồn từ

hệ thống ký quỹ áp dụng cho các giao dịch như vậy, thường liên quan đến khoản tiền gửi hoặc ký quỹ tương đối khiêm tốn về mặt giá trị hợp đồng tổng thể để một biến động tương đối nhỏ trên thị trường cơ sở có thể có tác động mạnh mẽ không cân xứng đến giao dịch của Khách hàng. Các Công cụ Tài chính có sẵn để giao dịch với Công ty là các giao dịch giao ngay không giao hàng tạo cơ hội kiếm lợi nhuận từ những thay đổi về tỷ giá hối đoái, hàng hóa, chỉ số thị trường chứng khoán hoặc giá cổ phiếu được gọi là công cụ cơ sở. Nếu biến động của công cụ cơ sở có lợi cho Khách hàng, khách hàng có thể đạt được lợi nhuận tốt, nhưng một biến động thị trường bất lợi nhỏ tương đương không chỉ có thể nhanh chóng dẫn đến mất toàn bộ tiền gửi của Khách hàng mà còn cả bất kỳ khoản hoa hồng bổ sung và các chi phí khác phát sinh.

8.4.Sự biến động giá cả và hạn chế trên thị trường có sẵn

8.4.1.CFD không phù hợp với giao dịch "mua và nắm giữ". Chúng có thể yêu cầu giám sát liên tục trong thời gian ngắn (phút/giờ/ngày). Ngay cả việc duy trì khoản đầu tư của bạn qua đêm cũng khiến Khách hàng phải chịu rủi ro lớn hơn và chi phí bổ sung.

8.4.2.Các Công cụ Tài chính và CFD do Công ty cung cấp là các chứng khoán phái sinh, trong đó giá của chúng được lấy từ giá của các công cụ tham chiếu cơ sở mà các Công cụ Tài chính và CFD tham chiếu đến. Chứng khoán/thị trường phái sinh có thể rất biến động. Giá của các Công cụ Tài chính Phái sinh và CFD và các Công cụ Tham chiếu Cơ sở và Chỉ số có thể dao động nhanh chóng và trong phạm vi rộng và có thể phản ánh các sự kiện hoặc thay đổi không lường trước được về các điều kiện, không có điều kiện nào trong số đó có thể do Khách hàng hoặc Công ty kiểm soát. Trong một số điều kiện thị trường nhất định, có thể không thể thực hiện bất kỳ loại lệnh nào của Khách hàng theo giá đã công bố. Do đó, lệnh Cắt lỗ không thể đảm bảo giới hạn lỗ. Giá của các Công cụ Tài chính Phái sinh và CFD sẽ bị ảnh hưởng bởi, trong số những yếu tố khác, các mối quan hệ cung cầu thay đổi, các chương trình và chính sách của chính phủ, nông nghiệp, thương mại và thương mại, các sự kiện chính trị và kinh tế quốc gia và quốc tế và các đặc điểm tâm lý thịnh hành của thị trường có liên quan.

8.4.3.Các giao dịch về Công cụ tài chính phái sinh và CFD do Công ty cung cấp không được thực hiện trên một sàn giao dịch được công nhận mà được thực hiện trên Nền tảng giao dịch của Công ty thông qua Địa điểm thực hiện và do đó, chúng có thể khiến Khách hàng phải chịu rủi ro lớn hơn so với các giao dịch trao đổi được quản lý.

8.4.4.Khách hàng chỉ có thể đóng vị thế mở của bất kỳ Công cụ tài chính và CFD nào trong giờ mở cửa của Nền tảng giao dịch của Công ty.

8.4.5.Các thị trường (và giá) được cung cấp bắt nguồn từ tài sản cơ sở liên quan. Công ty không kiểm soát được các biến động trong tài sản cơ sở; các biến động trong tài sản cơ sở có thể biến động và không thể đoán trước. Các biến động đó sẽ ảnh hưởng đến giá của Công ty, bất kể Khách hàng có thể mở và đóng giao dịch hay không và mức giá mà giao dịch có thể thực hiện. Trong một số điều kiện giao dịch nhất định, có thể khó hoặc không thể đóng một vị thế mở. Điều này có thể xảy ra, ví dụ, nếu giá của tài sản cơ sở tăng hoặc giảm trong một phiên giao dịch đến mức theo các quy tắc của sàn giao dịch có liên quan, giao dịch bị đình chỉ hoặc hạn chế.

8.5.Rủi ro thanh khoản

8.5.1. Rủi ro thanh khoản ảnh hưởng đến khả năng giao dịch của bạn. Đó là rủi ro CFD hoặc tài sản của bạn không thể được giao dịch tại thời điểm Khách hàng muốn giao dịch (để tránh thua lỗ hoặc để kiếm lợi nhuận).

8.5.2. Ký quỹ mà Khách hàng cần duy trì dưới dạng tiền gửi với nhà cung cấp CFD được tính toán lại hàng ngày theo những thay đổi về giá trị của các tài sản cơ sở của CFD mà Khách hàng nắm giữ. Nếu việc tính toán lại này (đánh giá lại) tạo ra sự giảm giá trị so với định giá của ngày hôm trước, Khách hàng sẽ phải trả tiền cho nhà cung cấp CFD ngay lập tức để khôi phục vị thế ký quỹ và để bù đắp khoản lỗ. Nếu Khách hàng không thể thanh toán, thì nhà cung cấp CFD có thể đóng vị thế của bạn cho dù Khách hàng có đồng ý với hành động này hay không. Khách hàng sẽ phải chịu khoản lỗ, ngay cả khi giá của tài sản cơ sở sau đó phục hồi. Có những nhà cung cấp CFD thanh lý tất cả các vị thế CFD của bạn nếu Khách hàng không có ký quỹ bắt buộc, ngay cả khi một trong những vị thế đó đang cho thấy lợi nhuận cho Khách hàng tại thời điểm đó.

8.5.3. Trước khi Khách hàng bắt đầu giao dịch, Khách hàng nên tìm hiểu thông tin chi tiết về tất cả các khoản hoa hồng và các khoản phí khác mà Khách hàng sẽ phải chịu và có thể tìm thấy trên Trang web của Công ty. Nếu bất kỳ khoản phí nào không được thể hiện bằng tiền (nhưng ví dụ như chênh lệch giá giao dịch), Khách hàng nên tìm hiểu giải thích rõ ràng bằng văn bản, bao gồm các ví dụ phù hợp, để xác định những khoản phí đó có thể có nghĩa là gì theo các điều khoản tiền cụ thể.

8.5.4. Để giữ vị thế của bạn mở, Khách hàng có thể phải đồng ý cho phép nhà cung cấp CFD thực hiện các khoản thanh toán bổ sung, theo quyết định của họ, khi cần thiết để đáp ứng các cuộc gọi ký quỹ có liên quan. Trong một thị trường biến động nhanh, Khách hàng có thể dễ dàng phải trả một hóa đơn thẻ tín dụng lớn theo cách này, giá trị của các vị thế mở trong Công cụ tài chính và CFD do Công ty cung cấp phải chịu phí tài trợ. Giá của các vị thế mua trong Công cụ tài chính và CFD được giảm bằng một khoản phí tài trợ hàng ngày trong suốt thời hạn của hợp đồng. Ngược lại, giá của các vị thế bán trong Công cụ tài chính và CFD được tăng lên bằng một khoản phí tài trợ hàng ngày trong suốt thời hạn của nó. Phí tài trợ dựa trên lãi suất thị trường hiện hành, có thể thay đổi theo thời gian. Chi tiết về phí tài trợ hàng ngày được áp dụng có sẵn trên Trang web của Công ty.

8.5.5. Khách hàng phải chịu rủi ro rằng các giao dịch của mình trong Công cụ tài chính và CFD có thể hoặc sẽ phải chịu thuế và/hoặc bất kỳ nghĩa vụ nào khác, ví dụ như do thay đổi trong luật pháp hoặc hoàn cảnh cá nhân của mình. Công ty không bảo đảm rằng sẽ không phải trả bất kỳ khoản thuế và/hoặc bất kỳ khoản thuế tem nào khác. Khách hàng phải chịu trách nhiệm về bất kỳ khoản thuế và/hoặc bất kỳ nghĩa vụ nào khác có thể phát sinh liên quan đến các giao dịch của mình.

8.6. Yêu cầu ký quỹ và rủi ro đòn bẩy

8.6.1. CFD là sản phẩm đòn bẩy. Chúng cung cấp khả năng tiếp cận thị trường trong khi yêu cầu Khách hàng chỉ đặt một khoản ký quỹ nhỏ ("tiền gửi") trên tổng giá trị giao dịch. Chúng cho phép các nhà đầu tư tận dụng lợi thế giá tăng (bằng cách nắm giữ "vị thế mua") hoặc giá giảm (bằng cách nắm giữ "vị thế bán") đối với tài sản cơ sở.

8.6.2. Giao dịch đòn bẩy có nghĩa là lợi nhuận tiềm năng được khuếch đại; nhưng cũng có nghĩa là thua lỗ cũng được khuếch đại.

8.6.3. Yêu cầu ký quỹ càng thấp thì rủi ro thua lỗ tiềm ẩn càng cao nếu thị trường biến động bất lợi cho bạn. Đôi khi, mức ký quỹ yêu cầu có thể chỉ là 0,5%. Hãy lưu ý rằng khi giao dịch bằng ký quỹ, bạn có thể mất toàn bộ số tiền ký quỹ đã đầu tư.

8.6.4. Khách hàng được yêu cầu ký quỹ tại Địa điểm thực hiện của Công ty để mở một vị thế. Yêu cầu về ký quỹ sẽ phụ thuộc vào công cụ cơ sở của Công cụ tài chính phái sinh, mức đòn bẩy được chọn và giá trị của vị thế được thiết lập. Công ty sẽ không thông báo cho Khách hàng về bất kỳ Cuộc gọi ký quỹ nào để duy trì vị thế thua lỗ. Địa điểm thực hiện của Công ty có quyền tùy ý bắt đầu đóng các vị thế khi Mức ký quỹ giảm xuống 100% và tự động đóng tất cả các vị thế theo giá thị trường nếu Mức ký quỹ giảm xuống dưới 100%. Địa điểm thực hiện của Công ty đảm bảo rằng sẽ không có số dư âm trong tài khoản khi giao dịch Công cụ tài chính và CFD.

8.6.5. "Giới hạn "dừng lỗ": Để hạn chế thua lỗ, nhiều nhà cung cấp CFD cung cấp cho Khách hàng cơ hội lựa chọn giới hạn "dừng lỗ". Điều này sẽ tự động đóng vị thế của bạn khi đạt đến giới hạn giá mà bạn lựa chọn. Có một số trường hợp mà giới hạn "dừng lỗ" không có hiệu quả - ví dụ, khi giá biến động nhanh hoặc thị trường đóng cửa. Giới hạn dừng lỗ không phải lúc nào cũng bảo vệ Khách hàng khỏi thua lỗ.

8.6.6. Rủi ro thực hiện: Rủi ro thực hiện liên quan đến thực tế là các giao dịch có thể không diễn ra ngay lập tức. Ví dụ, có thể có độ trễ thời gian giữa thời điểm Khách hàng đặt lệnh của bạn và thời điểm lệnh được thực hiện. Trong thời gian này, thị trường có thể đã di chuyển theo hướng bất lợi cho bạn. Nghĩa là lệnh của bạn không được thực hiện ở mức giá mà Khách hàng mong đợi.

Một số nhà cung cấp CFD cho phép Khách hàng giao dịch ngay cả khi thị trường đóng cửa. Lưu ý rằng giá cho các giao dịch này có thể khác rất nhiều so với giá đóng cửa của tài sản cơ sở. Trong nhiều trường hợp, chênh lệch có thể rộng hơn so với khi thị trường mở cửa.

8.6.7. Rủi ro đối tác: Rủi ro đối tác là rủi ro mà nhà cung cấp phát hành CFD (tức là bên đối tác của bạn) vỡ nợ và không có khả năng đáp ứng các nghĩa vụ tài chính của mình.

8.6.8. Trong điều kiện giao dịch ký quỹ, ngay cả những biến động nhỏ của thị trường cũng có thể có tác động lớn đến Tài khoản của Khách hàng. Điều quan trọng cần lưu ý là Tài khoản của Khách hàng giao dịch theo tác động của Đòn bẩy. Khách hàng chịu trách nhiệm về mọi rủi ro, nguồn lực tài chính mà Khách hàng sử dụng và chiến lược giao dịch đã chọn.

8.6.9. Nên đặt lệnh Stop Loss để hạn chế tổn thất tiềm ẩn và Take Profit để thu lợi nhuận khi Khách hàng không thể quản lý các Vị thế mở của mình. Tuy nhiên, cần lưu ý rằng việc đặt Lệnh Stop Loss không thể đảm bảo giới hạn tổn thất.

8.6.10. Khách hàng sẽ chịu trách nhiệm về mọi tổn thất tài chính do việc mở vị thế bằng cách sử dụng Ký quỹ miễn phí tạm thời vượt mức trên Tài khoản khách hàng thu được do vị thế có lợi nhuận (sau đó bị Công ty hủy) được mở theo Báo giá lỗi (Spike) hoặc theo Báo giá nhận được do Lỗi rõ ràng.

8.6.11. Mức độ "đòn bẩy" hoặc "đòn bẩy" cao là một đặc điểm riêng của Công cụ tài chính phái sinh. Điều này xuất phát từ hệ thống ký quỹ áp dụng cho các giao dịch như vậy, thường liên quan đến khoản tiền gửi hoặc ký quỹ tương đối khiêm tốn về mặt giá trị hợp đồng chung để một biến động tương đối nhỏ trên thị trường cơ sở có thể có tác động mạnh mẽ không cân xứng đến giao dịch của Khách hàng.

Các Công cụ Tài chính có thể giao dịch với Công ty là các giao dịch giao ngay không giao hàng, tạo cơ hội kiếm lợi nhuận từ những thay đổi về tỷ giá hối đoái, hàng hóa, chỉ số thị trường chứng khoán hoặc giá cổ phiếu được gọi là công cụ cơ sở. Nếu biến động của công cụ cơ sở có lợi cho Khách hàng, Khách hàng có thể đạt được lợi nhuận tốt, nhưng một biến động thị trường bất lợi nhỏ tương đương không chỉ có thể nhanh chóng dẫn đến mất toàn bộ tiền gửi của Khách hàng mà còn cả các khoản hoa hồng bổ sung và các chi phí khác phát sinh.

9. RỦI RO LIÊN QUAN ĐẾN ĐẦU TƯ VÀO DỊCH VỤ SAO CHÉP GIAO DỊCH

9.1. Độ trễ thực hiện

Khi đầu tư thông qua dịch vụ sao chép giao dịch, trong đó giao dịch giao dịch của nhà đầu tư và giao dịch có liên quan trong chiến lược cơ bản được thực hiện riêng biệt, rủi ro phát sinh là sự khác biệt về thời gian của các giao dịch nhất định sẽ khiến các giao dịch này được thực hiện trong các điều kiện thị trường khác nhau và/hoặc ở các mức giá thị trường khác nhau. Mặc dù thực tế là những khác biệt như vậy có thể dẫn đến kết quả tích cực hoặc tiêu cực cho nhà đầu tư, khả năng xảy ra những sự khác biệt như vậy giả định rằng hiệu suất của một khoản đầu tư phụ thuộc vào những biến động bổ sung đối với hiệu suất của chiến lược cơ bản.

9.2. Rủi ro tỷ lệ

Sử dụng một yếu tố bổ sung để tăng khối lượng giao dịch được sao chép không tỷ lệ thuận với tỷ lệ số dư và đòn bẩy của tài khoản nhà đầu tư và tài khoản nguồn của một chiến lược ngụ ý một rủi ro bổ sung đáng kể ngoài việc tiếp xúc trực tiếp với thị trường. Trong các tình huống rút tiền (khi thị trường di chuyển ngược lại với các vị thế mở), tài khoản của nhà đầu tư có thể phải đối mặt với tình trạng thiếu hụt ký quỹ dẫn đến đóng vị thế (thanh lý), trong khi tài khoản nguồn có mức độ tiếp xúc tương đối thấp hơn có thể duy trì tình trạng rút tiền như vậy. Bất kỳ nhà đầu tư nào sử dụng tính năng yếu tố tùy chỉnh của các dịch vụ sao chép giao dịch phải luôn cân nhắc đến khả năng chịu rủi ro của mình vì yếu tố này không chỉ áp dụng cho lợi nhuận tiềm năng mà còn cho các khoản lỗ tiềm năng ở cùng mức độ. Rủi ro tỷ lệ cũng liên quan đến các tình huống khi yếu tố đó không được sử dụng, nhưng tiền và/hoặc đòn bẩy và/hoặc điều kiện dừng giao dịch của tài khoản nhà đầu tư và tài khoản nguồn khác nhau theo cách có thể khiến các vị thế của nhà đầu tư bị thanh lý sớm hơn.

9.3. Chênh lệch chi phí/phí

Các dịch vụ sao chép giao dịch có thể cung cấp khả năng đăng ký sao chép tài khoản của nhà giao dịch, trong đó chính sách phí môi giới (hoa hồng/phí chênh lệch/v.v.) cho nhà giao dịch khác với chính sách mà nhà môi giới áp dụng cho tài khoản của nhà đầu tư. Hơn nữa, nhà đầu tư trong các dịch vụ như vậy thường phải chịu thêm chi phí có lợi cho nhà giao dịch khi sao chép các giao dịch. Những khác biệt này có thể gây ra rủi ro cụ thể cho kết quả đầu tư chung. Kết quả RÒNG của khoản đầu tư sau khi trừ tất cả các khoản phí và chi phí có thể tệ hơn mức lãi được đánh giá của tài khoản nguồn của nhà giao dịch. Sự khác biệt này có thể không đáng kể hoặc đáng kể đến mức kết quả chung của khoản đầu tư là âm trong khi kết quả được đánh giá của nhà giao dịch trong suốt thời gian đầu tư là dương. Nhà đầu tư phải luôn nghiên cứu kỹ lưỡng cấu trúc phí của nhà môi giới và của một chiến lược cụ thể trước khi đầu tư.

9.4. Chia sẻ thanh khoản

Hoạt động đầu tư thông qua dịch vụ sao chép giao dịch thường ngụ ý rằng một số nhà đầu tư đang theo một chiến lược duy nhất. Do đó, những người đăng ký tự động thực hiện các hoạt động giao dịch tương tự cùng lúc với nhà cung cấp chiến lược. Nếu số lượng nhà đầu tư là đáng kể, thì tổng khối lượng giao dịch lớn được thực hiện trong một chứng khoán duy nhất mỗi khi một giao dịch duy nhất được thực hiện bởi nhà cung cấp chiến lược. Tính năng này của dịch vụ sao chép giao dịch gây ra thêm rủi ro cho hiệu suất đầu tư vì các nguồn thanh khoản thường cung cấp một lượng thanh khoản hữu hạn có sẵn ở mỗi mức giá, do đó, các lệnh có khối lượng lớn hơn có xu hướng được khớp ở mức giá tệ hơn so với các lệnh có khối lượng nhỏ hơn. Những rủi ro như vậy sẽ đáng kể hơn khi tập hợp các chứng khoán được sử dụng trong một chiến lược bao gồm các công cụ ít thanh khoản hoặc kỳ lạ.

9.5. Danh mục đầu tư nhiều chiến lược

Dịch vụ sao chép giao dịch cung cấp khả năng đầu tư vào nhiều sản phẩm (chiến lược) cùng một lúc, tạo thành danh mục đầu tư gồm các chiến lược với một tài khoản đầu tư duy nhất. Mặc dù đa dạng hóa đầu tư thường được coi là một kỹ thuật giảm thiểu rủi ro, nhưng cần lưu ý rằng rủi ro tổng thể thực tế của danh mục đầu tư đó phụ thuộc rất nhiều vào thành phần của nó và tỷ lệ các chiến lược rủi ro cao trong đó. Khi đầu tư vào nhiều chiến lược, cần đảm bảo rằng tài khoản đầu tư có đủ số tiền để hỗ trợ sao chép tất cả các giao dịch cùng lúc theo tỷ lệ có liên quan. Nếu không, tải ký quỹ trên tài khoản đầu tư có xu hướng cao, gây ra các rủi ro bổ sung tương tự như rủi ro tỷ lệ được mô tả ở trên.

9.6. Rủi ro

Không có khía cạnh nào của thông tin và/hoặc tính năng giao dịch xã hội được cung cấp và/hoặc có sẵn trên các trang web của chúng tôi có mục đích cung cấp hoặc được hiểu là cung cấp bất kỳ lời khuyên nào về đầu tư, thuế hoặc tài chính khác dưới bất kỳ hình thức nào. Khách hàng không nên coi bất kỳ nội dung nào và/hoặc bất kỳ tính năng nào như vậy là thay thế cho lời khuyên về tài chính và/hoặc đầu tư chuyên nghiệp. Nếu Khách hàng chọn tham gia vào các giao dịch dựa trên nội dung trên trang web và/hoặc chọn sao chép các nhà giao dịch và/hoặc giao dịch cụ thể, thì các quyết định và giao dịch đó và bất kỳ hậu quả nào phát sinh từ đó là trách nhiệm duy nhất của bạn. Mặc dù những người tham gia cá nhân có thể cung cấp một giao dịch mà sau đó có thể được các nhà giao dịch khác sao chép, nhưng lời khuyên, ý kiến hoặc giao dịch đó không có gì hơn là trao đổi giữa những người có thể ẩn danh hoặc không thể xác định hoặc chỉ đơn giản là thực hiện giao dịch của những nhà giao dịch đó. Công ty không cung cấp lời khuyên đầu tư trực tiếp, gián tiếp, ngầm định hoặc theo bất kỳ cách nào bằng cách cung cấp thông tin và/hoặc tính năng đó cho bạn. Bạn chỉ nên sử dụng bất kỳ thông tin nào thu thập được từ đây và/hoặc sử dụng các tính năng giao dịch xã hội như một điểm khởi đầu cho nghiên cứu độc lập và ra quyết định đầu tư của riêng bạn.

Hiệu suất trong quá khứ và/hoặc điểm rủi ro nên được coi là kết quả hiệu suất giả định. Kết quả hiệu suất giả định có nhiều hạn chế cố hữu. Không có tuyên bố hoặc đảm bảo nào được đưa ra rằng bất kỳ tài khoản nào sẽ hoặc có khả năng đạt được lợi nhuận hoặc thua lỗ tương tự như hiệu suất trong quá khứ hoặc điểm rủi ro được hiển thị. Tỷ lệ phần trăm lãi/lỗ thực tế mà các nhà đầu tư gặp phải sẽ khác nhau tùy thuộc vào nhiều yếu tố, bao gồm nhưng không giới hạn ở: số dư tài khoản ban đầu (tiền gửi và tiền rút), hành vi thị trường, cài đặt tài khoản của nhà đầu tư và hiệu suất thực tế của người dùng được sao chép.

10. THÔNG BÁO ĐẦU TƯ RỦI RO CAO



10.1. Tiết lộ rủi ro chung

Khách hàng không nên tham gia bất kỳ khoản đầu tư nào trực tiếp hoặc gián tiếp vào Công cụ tài chính trừ khi Khách hàng hiểu được các rủi ro liên quan đến từng Công cụ tài chính. Do đó, trước khi nộp đơn xin mở tài khoản, Khách hàng nên cân nhắc cẩn thận xem việc đầu tư vào một Công cụ tài chính cụ thể có phù hợp với mình hay không dựa trên hoàn cảnh và nguồn lực tài chính của mình. Khách hàng được cảnh báo về các rủi ro sau:

10.1.1. Công ty không và không thể bảo đảm vốn ban đầu của danh mục đầu tư của Khách hàng hoặc giá trị của nó tại bất kỳ thời điểm nào hoặc bất kỳ số tiền nào được đầu tư vào bất kỳ công cụ tài chính nào.

10.1.2. Khách hàng phải thừa nhận rằng, bất kể thông tin nào do Công ty cung cấp, giá trị của bất kỳ khoản đầu tư nào vào Công cụ tài chính đều có thể dao động giảm hoặc tăng và thậm chí có khả năng khoản đầu tư đó sẽ trở nên vô giá trị.

10.1.3. Khách hàng phải thừa nhận rằng Khách hàng phải chịu rủi ro lớn về tổn thất và thiệt hại do việc mua và/hoặc bán bất kỳ Công cụ tài chính nào và chấp nhận rằng Khách hàng sẵn sàng chấp nhận rủi ro này.

10.1.4. Thông tin về hiệu suất trước đây của một Công cụ tài chính không đảm bảo hiệu suất hiện tại và/hoặc tương lai của nó. Việc sử dụng dữ liệu lịch sử không cấu thành dự báo rằng buộc hoặc an toàn về hiệu suất tương ứng trong tương lai của các Công cụ tài chính mà thông tin nói trên đề cập đến.

10.1.5. Khách hàng được thông báo rằng các giao dịch được thực hiện thông qua các dịch vụ giao dịch của Công ty có thể mang tính đầu cơ. Có thể xảy ra tổn thất lớn trong thời gian ngắn, bằng tổng số tiền gửi tại Địa điểm thực hiện.

10.1.6. Một số Công cụ tài chính có thể không trở nên thanh khoản ngay lập tức do nhu cầu giảm và Khách hàng có thể không có khả năng bán chúng hoặc không dễ dàng có được thông tin về giá trị của các Công cụ tài chính này hoặc mức độ rủi ro liên quan.

10.1.7. Khi một Công cụ tài chính được giao dịch bằng loại tiền tệ khác với loại tiền tệ của quốc gia cư trú của Khách hàng, bất kỳ thay đổi nào về tỷ giá hối đoái cũng có thể ảnh hưởng tiêu cực đến giá trị, giá cả và hiệu suất của công cụ đó.

10.1.8. Một Công cụ Tài chính trên thị trường nước ngoài có thể gây ra những rủi ro khác với rủi ro thông thường của thị trường tại quốc gia cư trú của Khách hàng. Trong một số trường hợp, những rủi ro này có thể lớn hơn. Triển vọng lợi nhuận hoặc thua lỗ từ các giao dịch trên thị trường nước ngoài cũng bị ảnh hưởng bởi biến động tỷ giá hối đoái.

10.1.9. Công cụ tài chính phái sinh (ví dụ: quyền chọn, tương lai, kỳ hạn, hoán đổi, hợp đồng chênh lệch) có thể là giao dịch giao ngay không giao hàng tạo cơ hội kiếm lợi nhuận từ những thay đổi về tỷ giá hối đoái, hàng hóa, chỉ số thị trường chứng khoán hoặc giá cổ phiếu được gọi là công cụ cơ sở.

10.1.10. Giá trị của Công cụ tài chính phái sinh có thể bị ảnh hưởng trực tiếp bởi giá của chứng khoán hoặc bất kỳ tài sản cơ sở nào khác là mục tiêu của việc mua lại.

10.1.11.Khách hàng không được mua Công cụ tài chính phái sinh trừ khi Khách hàng sẵn sàng chịu rủi ro mất toàn bộ số tiền đã đầu tư cũng như bất kỳ khoản hoa hồng bổ sung và các chi phí khác phát sinh.

10.1.12.Trong một số điều kiện thị trường nhất định, việc thực hiện lệnh có thể khó khăn hoặc không thể thực hiện được.

10.1.13.Đặt lệnh dừng lỗ giúp hạn chế tổn thất của Khách hàng. Tuy nhiên, trong một số điều kiện thị trường nhất định, việc thực hiện lệnh dừng lỗ có thể tệ hơn mức giá quy định và tổn thất thực tế có thể lớn hơn dự kiến.

10.1.14.Nếu Vốn chủ sở hữu của Khách hàng không đủ để giữ các vị thế hiện tại mở, Khách hàng có thể được yêu cầu gửi thêm tiền trong thời gian ngắn hoặc giảm mức độ rủi ro. Không thực hiện trong thời gian yêu cầu có thể dẫn đến việc thanh lý các vị thế ở mức lỗ và Khách hàng sẽ phải chịu trách nhiệm cho bất kỳ khoản thâm hụt nào phát sinh.

10.1.15.Ngân hàng hoặc Nhà môi giới mà Công ty giao dịch hoặc chính Công ty có thể hoạt động trên cùng thị trường với bạn, việc tham gia vào tài khoản của họ có thể trái với lợi ích của Khách hàng.

10.1.16.Tình trạng mất khả năng thanh toán của Công ty hoặc của Ngân hàng hoặc Nhà môi giới được Công ty sử dụng để tác động đến các giao dịch của mình có thể dẫn đến việc các vị thế của Khách hàng bị đóng trái với mong muốn của Khách hàng.

10.1.17.Khách hàng đặc biệt lưu ý đến các loại tiền tệ được giao dịch không thường xuyên hoặc không thường xuyên đến mức không thể chắc chắn rằng giá sẽ được báo giá mọi lúc hoặc có thể khó thực hiện giao dịch ở mức giá có thể được báo giá do không có bên đối tác.

10.1.18.Giao dịch trực tuyến, dù thuận tiện hay hiệu quả đến đâu, cũng không nhất thiết có thể giảm thiểu rủi ro liên quan đến giao dịch tiền tệ.

10.1.19.Có rủi ro là các giao dịch Công cụ tài chính của Khách hàng có thể hoặc sẽ phải chịu thuế và/hoặc bất kỳ nghĩa vụ nào khác, ví dụ như do thay đổi trong luật pháp hoặc hoàn cảnh cá nhân của khách hàng. Công ty không bảo đảm rằng sẽ không phải trả bất kỳ khoản thuế và/hoặc bất kỳ khoản thuế tem nào khác. Khách hàng phải chịu trách nhiệm về bất kỳ khoản thuế và/hoặc bất kỳ nghĩa vụ nào khác có thể phát sinh liên quan đến các giao dịch của mình.

10.1.20.Trước khi Khách hàng bắt đầu giao dịch, Khách hàng nên có được thông tin chi tiết về tất cả các khoản hoa hồng và các khoản phí khác mà Khách hàng sẽ phải chịu. Nếu bất kỳ khoản phí nào không được thể hiện bằng tiền (nhưng ví dụ như chênh lệch giá giao dịch), Khách hàng nên yêu cầu giải thích bằng văn bản, bao gồm các ví dụ phù hợp, để xác định những khoản phí đó có thể có nghĩa là gì theo các điều khoản tiền cụ thể.

10.1.21.Đầu tư vào một số Công cụ Tài chính đòi hỏi phải sử dụng "đòn bẩy" hoặc "đòn bẩy". Khi cân nhắc có nên tham gia vào hình thức đầu tư này hay không, Khách hàng nên biết rằng mức độ "đòn bẩy" hoặc "đòn bẩy" cao là một đặc điểm riêng của Công cụ Tài chính Phái sinh. Điều này xuất phát từ hệ thống ký quỹ áp dụng cho các giao dịch như vậy, thường liên quan đến khoản tiền gửi hoặc ký quỹ tương đối khiêm tốn về mặt giá trị hợp đồng chung để một biến động tương đối nhỏ trên thị trường cơ sở có thể có tác động mạnh mẽ không cân xứng đến giao dịch của Khách hàng. Nếu biến động của thị trường cơ sở có lợi cho Khách hàng, Khách hàng có thể đạt được lợi nhuận tốt, nhưng cũng có một khoản lợi nhuận nhỏ tương đương

Biến động thị trường bất lợi không chỉ có thể nhanh chóng dẫn đến việc mất toàn bộ tiền gửi của Khách hàng mà còn có thể khiến Khách hàng phải chịu thêm một khoản lỗ lớn. Đối với các giao dịch trong Công cụ tài chính phái sinh với Địa điểm thực hiện, Công cụ tài chính phái sinh là giao dịch giao ngay không giao hàng tạo cơ hội kiếm lợi nhuận từ những thay đổi về tỷ giá hối đoái, hàng hóa, chỉ số thị trường chứng khoán hoặc giá cổ phiếu được gọi là công cụ cơ sở. Khách hàng không được mua Công cụ tài chính phái sinh trừ khi Khách hàng sẵn sàng chịu rủi ro mất toàn bộ số tiền mà Khách hàng đã đầu tư cũng như bất kỳ khoản hoa hồng bổ sung và các chi phí khác phát sinh.

10.1.22. Giao dịch không được thực hiện trên sàn giao dịch đầu tư được công nhận hoặc chỉ định và do đó, chúng có thể khiến Khách hàng phải chịu rủi ro lớn hơn so với giao dịch trao đổi. Các điều khoản và điều kiện và quy tắc giao dịch có thể được thiết lập riêng bởi Địa điểm thực hiện. Khách hàng chỉ có thể đóng một vị thế mở của bất kỳ hợp đồng nào trong giờ mở cửa của Địa điểm thực hiện.

10.1.23. Khách hàng phải thừa nhận và chấp nhận một cách vô điều kiện rằng, bất kể thông tin nào do Công ty cung cấp, giá trị của Công cụ tài chính và CFD do Công ty cung cấp có thể dao động giảm hoặc tăng và thậm chí có khả năng khoản đầu tư sẽ trở nên vô giá trị.

10.1.24. Khách hàng phải thừa nhận và chấp nhận một cách vô điều kiện rằng Khách hàng phải chịu rủi ro lớn khi phải chịu tổn thất và thiệt hại do giao dịch Công cụ tài chính và CFD và chấp nhận và tuyên bố rằng Khách hàng sẵn sàng chấp nhận rủi ro này. Đối với nhiều thành viên, giao dịch công khai Công cụ tài chính và CFD sẽ không phù hợp. Khách hàng không nên tham gia vào bất kỳ giao dịch nào trực tiếp hoặc gián tiếp với Công cụ tài chính và CFD trừ khi Khách hàng biết và hiểu các đặc điểm rủi ro liên quan đến chúng.

10.2. Các nghĩa vụ bổ sung khác

10.2.1. Trước khi Khách hàng bắt đầu giao dịch, Khách hàng nên tìm hiểu thông tin chi tiết về tất cả các khoản hoa hồng và các khoản phí khác mà Khách hàng sẽ phải chịu và có thể tìm thấy trên Trang web của Công ty. Nếu bất kỳ khoản phí nào không được thể hiện bằng tiền (nhưng ví dụ như chênh lệch giá giao dịch), Khách hàng nên tìm hiểu giải thích rõ ràng bằng văn bản, bao gồm các ví dụ phù hợp, để xác định những khoản phí đó có thể có nghĩa là gì theo các điều khoản tiền cụ thể. Giá trị của các vị thế mở trong Công cụ tài chính và CFD do Công ty cung cấp phải chịu phí tài trợ. Giá của các vị thế mua trong Công cụ tài chính và CFD được giảm bằng phí tài trợ hàng ngày trong suốt thời hạn của hợp đồng. Ngược lại, giá của các vị thế bán trong Công cụ tài chính và CFD được tăng bằng phí tài trợ hàng ngày trong suốt thời hạn của hợp đồng. Phí tài trợ dựa trên lãi suất thị trường hiện hành, có thể thay đổi theo thời gian. Chi tiết về phí tài trợ hàng ngày được áp dụng có sẵn trên Trang web của Công ty.

10.2.2. Khách hàng phải chịu rủi ro rằng các giao dịch của mình trong Công cụ tài chính và CFD có thể hoặc sẽ phải chịu thuế và/hoặc bất kỳ nghĩa vụ nào khác, ví dụ như do thay đổi trong luật pháp hoặc hoàn cảnh cá nhân của mình. Công ty không bảo đảm rằng sẽ không phải trả bất kỳ khoản thuế và/hoặc bất kỳ khoản thuế tem nào khác. Khách hàng phải chịu trách nhiệm về bất kỳ khoản thuế và/hoặc bất kỳ nghĩa vụ nào khác có thể phát sinh liên quan đến các giao dịch của mình.

10.3. Yêu cầu về ký quỹ

Khách hàng được yêu cầu ký quỹ Ký quỹ tại Địa điểm thực hiện của Công ty để mở một vị thế. Yêu cầu Ký quỹ sẽ phụ thuộc vào công cụ cơ sở của Công cụ tài chính phái sinh, mức đòn bẩy được chọn và giá trị của vị thế được thiết lập. Công ty sẽ không thông báo cho Khách hàng về bất kỳ Cuộc gọi ký quỹ nào để duy trì vị thế thua lỗ.

10.4. Giao dịch ngoài sàn giao dịch phái sinh

10.4.1. CFD do Công ty cung cấp là các giao dịch ngoài sàn giao dịch. Trong khi một số thị trường ngoài sàn giao dịch có tính thanh khoản cao, các giao dịch trong các công cụ phái sinh ngoài sàn giao dịch hoặc không thể chuyển nhượng có thể có rủi ro lớn hơn so với đầu tư vào các công cụ phái sinh trên sàn giao dịch vì không có thị trường sàn giao dịch nào để đóng một Vị thế mở. Có thể không thể thanh lý một vị thế hiện có, đánh giá giá trị của vị thế phát sinh từ một giao dịch ngoài sàn giao dịch hoặc đánh giá mức độ rủi ro. Giá thầu và giá chào bán không cần phải được báo giá và ngay cả khi chúng được báo giá, chúng sẽ được các đại lý của các công cụ này thiết lập và do đó, có thể khó xác định được mức giá hợp lý là bao nhiêu.

10.5. Thị trường nước ngoài

Thị trường nước ngoài sẽ liên quan đến các rủi ro khác nhau. Theo yêu cầu, Công ty phải cung cấp giải thích về các rủi ro và biện pháp bảo vệ có liên quan (nếu có) sẽ hoạt động ở bất kỳ thị trường nước ngoài nào, bao gồm mức độ mà Công ty sẽ chấp nhận trách nhiệm đối với bất kỳ hành vi vỡ nợ nào của một công ty nước ngoài mà Công ty giao dịch. Khả năng sinh lời hoặc lỗ từ các giao dịch trên thị trường nước ngoài hoặc trong các hợp đồng được định giá bằng ngoại tệ sẽ bị ảnh hưởng bởi sự biến động của tỷ giá hối đoái.

10.6. Giao dịch đầu tư nợ phải trả có điều kiện

10.6.1. Các giao dịch đầu tư nợ phải trả có điều kiện, được ký quỹ, yêu cầu Khách hàng thực hiện một loạt các khoản thanh toán theo giá mua, thay vì thanh toán toàn bộ giá mua ngay lập tức. Yêu cầu về ký quỹ sẽ phụ thuộc vào tài sản cơ sở của công cụ. Yêu cầu về ký quỹ có thể được cố định hoặc tính toán từ giá hiện tại của công cụ cơ sở, có thể tìm thấy trên trang web của Công ty.

10.6.2. Nếu Khách hàng giao dịch hợp đồng tương lai, Hợp đồng chênh lệch hoặc bán quyền chọn, Khách hàng có thể chịu tổn thất toàn bộ số tiền đã ký quỹ để mở và duy trì vị thế. Lưu ý rằng Công ty sẽ không có nghĩa vụ thông báo cho Khách hàng về bất kỳ Cuộc gọi ký quỹ nào để duy trì vị thế thua lỗ.

10.6.3. Các giao dịch đầu tư nợ phải trả có điều kiện không được giao dịch theo hoặc theo các quy tắc của một sàn giao dịch đầu tư được công nhận hoặc chỉ định có thể khiến Khách hàng phải chịu rủi ro lớn hơn đáng kể.

10.7. Thế chấp

Nếu Khách hàng ký quỹ thế chấp làm tài sản bảo đảm với Công ty, cách thức xử lý sẽ khác nhau tùy theo loại giao dịch và nơi giao dịch. Có thể có sự khác biệt đáng kể trong cách xử lý tài sản thế chấp tùy thuộc vào việc Khách hàng đang giao dịch trên sàn giao dịch đầu tư được công nhận hay chỉ định, với các quy tắc của sàn giao dịch đó (và trung tâm thanh toán liên quan) được áp dụng hay giao dịch ngoài sàn giao dịch. Tài sản thế chấp ký quỹ có thể mất đi danh tính là tài sản của Khách hàng sau khi giao dịch trên

thay mặt cho Khách hàng được thực hiện. Ngay cả khi các giao dịch của Khách hàng cuối cùng có thể chứng minh là có lợi nhuận, Khách hàng cũng không thể lấy lại được cùng số tài sản mà mình đã gửi.

10.8. Tạm dừng giao dịch

Trong một số điều kiện giao dịch nhất định, có thể khó hoặc không thể thanh lý một vị thế. Điều này có thể xảy ra, ví dụ, vào thời điểm giá biến động nhanh nếu giá tăng hoặc giảm trong một phiên giao dịch đến mức theo các quy tắc của sàn giao dịch có liên quan, giao dịch bị đình chỉ hoặc hạn chế.

10.9. Bảo vệ trung tâm thanh toán

Trên nhiều sàn giao dịch, việc thực hiện giao dịch của Khách hàng được sàn giao dịch hoặc trung tâm thanh toán đảm bảo. Tuy nhiên, trong hầu hết các trường hợp, sự bảo đảm này không có khả năng bảo vệ Khách hàng và có thể không bảo vệ được Khách hàng nếu Khách hàng hoặc một bên khác không thực hiện nghĩa vụ của mình đối với Khách hàng. Khi được yêu cầu, Công ty phải giải thích bất kỳ biện pháp bảo vệ nào được cung cấp cho Khách hàng theo bảo đảm thanh toán áp dụng cho bất kỳ sản phẩm phái sinh nào trên sàn giao dịch mà Khách hàng đang giao dịch. Cần lưu ý rằng không có trung tâm thanh toán nào cho các quyền chọn truyền thống hoặc thông thường là cho các công cụ ngoài sàn giao dịch không được giao dịch theo các quy tắc của một sàn giao dịch đầu tư được công nhận hoặc chỉ định.

