

# RISKFÖRKLARING

---

Med beaktande av att AvaTrade ("vi", "vår", "oss", "AvaTrade") kommer överens om att ingå handel över disk ("OTC-handel")-avtal för contract for difference ("CFD"), spread-betting ("Spread-bets") och optionsavtal ("Optioner") med undertecknad (hädanefter kallad "Kunden", "du", "din"), bekräftar kunden och är införstådd med att:

## 1. DENNA RISKFÖRKLARING UTGÖR EN DEL AV KUNDENS AVTAL SOM DEFINIERAS I ANVÄNDARAVTALET

1.1. Information som du får är i enlighet med kraven av MiFID.

Den här informationen ger dig en allmän beskrivning om tillståndet och riskerna som förknippas med OTC-handel, men den kan inte förklara alla riskerna eller hur sådana risker relateras till personliga omständigheter. Du ska inte hålla på med OTC-handel om du inte förstår tillståndet och omfattningen av din exponering av risk. OTC-handel är inte lämpligt för många investerare. Om du tvivlar så bör du söka professionell rådgivning.

1.2. Det är viktigt att du helt förstår riskerna som finns där innan du beslutar dig för att ta steget att handla med oss. Om du gör det så är det viktigt att du känner till de risker som finns och att du har tillräckliga finansiella resurser att väga upp dessa risker och att du noga övervakar dina positioner.

1.3. Tidigare prestationer är inte en indikation på framtida presterande. Värdet på finansiella instrument kan falla såväl som stiga. När du investerar i finansiella instrument så finns det en risk att du kan förlora delar eller hela din ursprungliga investering. Du bör överväga om att investera i finansiella instrument är något som är lämpligt för dig med tanke på dina individuella omständigheter och dina investerings mål, erfarenhet och finansiell ställning.

## 2. LÄMPLIGHET

2.1. Vi har en regleringsplikt att värdera om OTC-handel är lämpligt för dig. När vi går igenom din ansökan för att öppna ett konto hos oss så gör vi en bedömning om du har tillräckligt med kunskap och erfarenhet för att förstå riskerna med OTC-handel, baserat på den information som du gett oss. Vi kommer varna dig baserat på information du gett oss huruvida OTC-handel är lämpligt eller ej. Om du väljer att fortsätta och öppna ett konto med oss så bekräftar du att du känner till förstår riskerna.

2.2. Vi kan också fråga dig om information om dina finansiella tillgångar och inkomster. Vi övervakar inte till din fördel om penningssumman som du skickat oss eller om dina vinster och förluster är konstant med denna information. Det är upp till dig att bedöma om dina finansiella resurser är tillräckliga och vilken nivå av risk du tar.

# RISKFÖRKLARING

---

## 3. INVESTERA ENDAST PENGAR DU HAR RÅD ATT FÖRLORA

Investera inte pengar du inte har råd att förlora. OTC-handel innebär en hög risk och på grund av värdefluktuationer kanske kunden inte får tillbaka det investerade beloppet.

## 4. OTC-DERIVAT

Positioner som öppnats med AvaTrade handlas inte på någon börs. Priser och andra villkor fastställs av AvaTrade, med förbehåll för eventuella krav som vi har för att kunna erbjuda bästa möjliga utförande, att agera på ett rimligt sätt och i enlighet med kundavtalet och vår policy för utförande av order. Varje OTC-handel som du öppnar genom handelsplattformen innebär att du ingår avtal med AvaTrade. Dessa avtal kan endast stängas med AvaTrade och kan inte överföras till någon annan person eller entitet. Det finns ingen central clearing och ingen garanti av någon annan part av AvaTrades betalningsförpliktelser till kunden och kunden exponeras därför för kreditrisk med AvaTrade.

## 5. INGEN RÄTT TILL DET UNDERLIGGANDE INSTRUMENTET

- 5.1. CFD:er och spread-bets ger inte någon rätt till de underliggande instrumenten, eller i fallet med CFD:er refererade till aktier, rösträtt.
- 5.2. Om du handlar med CFDs, vilket innebär att du ingår ett kontrakt med oss för differensen mellan värdet på ett instrument som specificerats på handelsplattformen vid tiden då du öppnade transaktionen och värdet på detta instrument vid stängningstiden av transaktionen. Du har inte rätt till äganderätt av den underliggande tillgången av detta kontrakt som t.ex. de faktiska aktierna eller rättigheterna som erbjuds i ett rättighetsevent eller aktierna som erbjuds i ett optionskontrakt. Det finns ingen överlämning av den underliggande tillgången.

## 6. HANDELSPLATTFORM

Kunden varnas för att när denne utför handel på en elektronisk plattform antar kunden risken för finansiella förluster som kan uppstå till följd av bland annat:

- a) Fel på kundens enheter, programvara och dålig kvalitet på anslutning;

# RISKFÖRKLARING

---

- b) Fel på, funktionsoduglighet eller missbruk av AvaTrade eller kundens hårdvara eller mjukvara;
- c) Felaktig funktionalitet på kundens utrustning;
- d) Fel inställning på kundens terminal;
- e) Fördröjda uppdateringar av kundens terminal.

## 7. FÖRSTORAD FÖRLUST

Beskaffenheten av marginalhandel på marknaderna betyder att både vinster och förluster kan förstoras och att du kan få mycket stora förluster om din position rör sig mot dig. För att undvika stora förluster så kan du där det är möjligt, använda dig av de riskhanteringsverktyg som AvaTrade erbjuder. OBS! Du kan aldrig förlora mer än ditt saldo på ditt handelskonto.

## 8. OTC-HANDEL ÄR INTE LÄMPLIGT FÖR LÅNGSIKTIG INVESTERING

OTC-handel är inte lämpligt för den långsiktiga investeraren. Om du håller en CFD öppen över en lång period så ökar de associerade kostnaderna och det kan vara mer värt att köpa den underliggande tillgången istället.

## 9. POTENTIELLA RISKER

- 9.1. Innan du öppnar en trade med oss kräver vi att du deponerar pengar hos oss som initial insats och för att hålla en transaktion öppen, måste du se till att beloppet på ditt tradingkonto överstiger underhållsmarginalen. Den initiala insatsen kommer att skilja sig mellan instrument och beloppen kommer att anges på tradingplattformen. Detta innebär att du kommer att handla med hjälp av "hävstång" eller "upplånat kapital" och det kan fungera för eller emot dig. En liten prisrörelse i din fördel kan resultera i en hög avkastning på den initiala säkerhetsmarginalen placerad för handel, men en liten prisrörelse mot dig kan leda till stora förluster.
- 9.2. Handel med CFDs med utlåningsrätt innebär att du kan säkra en betydligt större exponering till en underliggande tillgång för en relativt liten initial marginal. Dock så förstoras användningen av utlåningsrätt storleken på handeln, vilket innebär att de potentiella vinster och förlusterna är lika förstorade. Därmed så bör du noga övervaka alla dina öppna ställningar för att hantera risken för stora förluster.

# RISKFÖRKLARING

---

- 9.3. Vi kommer att ytterligare kräva att du ser till att beloppet på ditt tradingkonto överstiger underhållsmarginal för att hålla en transaktion öppen. Därför, om vårt pris går mot dig, kan du behöva förse oss med betydande extra marginal, med kort varsel, för att upprätthålla dina öppna trades. Om du inte gör detta kommer vi ha rätt att stänga en eller flera eller alla dina trades. Du kommer att vara ansvarig för eventuella förluster.
- 9.4. Du bör också vara medveten om att under vårt Kundavtal har vi rätt att, på eget gottfinnande, göra en margin call. Enligt kundavtalet måste du omedelbart tillgodose alla marginalsäkerhetskrav på ett ändamålsenligt sätt inom den tid som föreskrivs av oss. Om du inte gör detta kommer vi ha rätt att stänga en eller flera eller alla dina trades.
- 9.5. Vid utlöpande kommer optioner som är in-the-money automatiskt stängas vid egenvärdet, det vill säga i fallet med köpoptioner, det belopp med vilket stängningskursen för den angivna FX/CFD överstiger lösenkursen, och i fallet säljoptioner, det belopp med vilket optionskursen överstiger den senaste betalkursen för den angivna FX/CFD. För långa call- och korta put-positioner, kommer stängningskursen vara den rådande köpkurs på den underliggande FX/CFD vid utlöpande och för korta call och långa put-positioner, kommer stängningskursen vara det rådande ask- (erbjudandet) priset på den underliggande FX/CFD, som bestäms av Ava enligt eget gottfinnande. Alternativ som inte är in-the-money kommer att löpa ut värdelösa.
- 9.6. AvaTrade noterar varierande spreads på optioner. Variabla på optionsspreads påverkas av faktiska marknadsförhållanden som ligger utanför vår kontroll. AvaTrade garanterar inte några högsta eller lägsta noterbara optionsspreads. Det kan finnas tillfällen då optionsnoteringar inte är tillgängliga i vissa underliggande tillgångar.
- 9.7. Risker relaterade till lång CFD eller Spread-bet-positioner
- 9.7.1. Att vara lång innebär att du spekulerar på att marknadspriset på den underliggande stiger mellan tidpunkten för öppning och stängning av positionen. Som innehavare av en lång position, kommer du i allmänhet göra en vinst om marknadspriset på den underliggande stiger medan din långa position är öppen. Tvärtom kommer du i allmänhet göra en förlust om marknadspriset på den underliggande faller medan din långa position är öppen. Din potentiella förlust kan därför vara större än den initiala insatta marginalen. Dessutom kan du drabbas av en förlust på grund av stängningen av din position, om du inte har tillräckligt med likviditet för marginalen på kontot för att hålla din position öppen.
- 9.8. Risker relaterade till kort CFD eller spread-bet-positioner
- 9.8.1. Att vara kort innebär att du spekulerar på att marknadspriset på den underliggande faller mellan tidpunkten för öppning och stängning av positionen. Som innehavare av en kort position, kommer du i allmänhet göra en vinst om marknadspriset på den underliggande faller medan din korta position är öppen. Tvärtom kommer du i allmänhet göra en förlust om marknadspriset på den underliggande stiger medan din korta position är

# RISKFÖRKLARING

---

öppen. Din potentiella förlust kan därför vara större än den initiala insatta marginalen. Dessutom kan du drabbas av en förlust på grund av stängningen av din position, om du inte har tillräckligt med likviditet för marginalen på kontot för att hålla din position öppen.

## 10. INTE LÄMPLIGT SOM INKOMST

- 10.1. Det naturliga konceptet av CFDs innebär att de inte är lämpliga för en investerare som vill ha en inkomst från sina investeringar eftersom inkomsten från dessa kan växla i värde i monetära termer. För en investering i en OTC-produkt, som inte gärna är en realiserbar investering så kan det vara svårt att sälja eller realisera investeringen och motta pålitlig information om dess värde eller omfattningen av riskerna som den är exponerad av.

## 11. SVÄNGNINGAR PÅ MARKNADEN

- 11.1. Det är viktigt att du förstår riskerna med handel på en marknad eftersom fluktuationer i priset på den underliggande marknaden kommer att ha en effekt på lönsamheten i handeln. Till exempel: värdet på investeringar i utländsk valuta kan minska eller öka på grund av förändringar i valutakurser.
- 11.2. Glidning är skillnaden mellan det förväntade priset på en transaktion och priset som transaktionen faktiskt utförs på. Glidning sker ofta under perioder med högre volatilitet (till exempel på grund av nyhetshändelser) vilket gör det omöjligt att verkställa en order till ett bestämt pris, när marknadsorder används och även när stora order utförs när det kanske inte finns tillräckligt med intresse på önskad prisnivå för att upprätthålla det förväntade priset för handel.

## 12. ONORMALA MARKNADSVILLKOR

Kunden är medveten om att under onormala marknadsförhållanden kan perioden under vilken order utförs förlängas eller så kan det vara omöjligt att utföra order vid uppgivna priser eller kanske inte kan verkställas alls.

## 13. BEHOVET AV ATT ÖVERVAKA POSITIONER

- 13.1. På grund av hävstångseffekten och därmed den hastighet med vilken vinster eller förluster kan uppstå är det viktigt att du övervakar dina positioner noga. Det är ditt ansvar att övervaka dina trades.

# RISKFÖRKLARING

---

- 13.2. Marknader utsatta för många påverkningar som kan leda till snabba prisvägningar. På grund av marknadsflyktighet så är ingen CFD-transaktion tillgänglig via vår plattform som kan anses "riskfri". Sett till potentiella nivåer av flyktighet på marknaderna så är det rekommenderat att du noga övervakar dina transaktioner hela tiden. Till exempel, värdena på investeringar betecknade i utländska valutor kommer påverkas av både förändringar i växlingskurser och marknadsflyttningar.

## 14. OPERATIVA RISKER

- 14.1. Operativa risker med AvaTrade på datorn är inneboende i varje OTC-transaktion. Till exempel kan störningar i AvaTrades operativa processer såsom kommunikation, datorer, dator- eller mobila nätverk eller externa händelser leda till förseningar i utförande och avslutande av en transaktion. AvaTrade accepterar inte eller bär något som helst ansvar i förhållande till de operativa processerna för AvaTrade, utom i den mån att det orsakas av bedrägeri, försumlighet eller oärlighet av AvaTrade.
- 14.2. I samband med användning av datautrustning och data, bär Kunden följande risker bland andra risker, i vilka fall AvaTrade inte har något ansvar för någon resulterande förlust:
- a) Strömavbrott på utrustningen på kundens eller leverantörens sida, eller kommunikationsoperatören (inklusive röstkommunikation) som tjänar kunden;
  - b) Fysiska skador (eller förstörelse) av kommunikationskanaler som används för att länka ihop kunden och leverantören (kommunikationsoperatören), leverantör samt kundens trading- eller informationsserver;
  - c) Avbrott (oacceptabelt låg kvalitet) för kommunikation via de kanaler som används av kunden, eller AvaTrade eller de kanaler som används av leverantören eller kommunikationsoperatören (inklusive röstkommunikation) som används av kunden eller AvaTrade;
  - d) Fel inställningar eller inställningar oförenliga med kraven på kundterminalen;
  - e) Oläglig uppdatering av kundterminalen;
  - f) Användning av kommunikationskanaler, hårdvara och mjukvara, generera risken för utebliven mottagning av ett meddelande (inklusive textmeddelanden) av Kunden från AvaTrade;
  - g) Efter bekräftelse av en beställning via telefon har Kunden köpt eller sålt och kan inte avbryta marknadsordern. Genom att placera en marknadsorder över telefon, bekräftar Kunden och samtycker till en sådan omedelbar verkställighet och accepterar risken för detta omedelbara utförande.
  - h) Fel på eller icke-användbarhet av plattformen som även omfattar kundterminalen.
- 14.3. Kunden kan lida ekonomiska förluster orsakade av uppkomsten av ovanstående risker och AvaTrade accepterar inte något ansvar eller skuld om en sådan risk realiserar och kunden ansvarar för alla relaterade förluster denne kan drabbas av.

## 15. NOTERINGSFEL

# RISKFÖRKLARING

---

Om ett noteringsfel uppstår är AvaTrade ej ansvarigt för eventuella fel i saldon och förbehåller sig rätten att göra nödvändiga korrigeringar eller justeringar av relevant konto. Tvist från sådana noteringsfel kommer att lösas på grundval av marknadsvärdet, som bestäms av AvaTrade i eget gottfinnande och i god tro, av den relevanta marknaden vid den tidpunkt då ett sådant fel uppstod. I de fall då rådande marknad representerar priser som skiljer sig från de priser vi har publicerat på vår skärm, kommer vi att försöka, efter bästa förmåga, att utföra transaktioner på, eller nära rådande marknadspriser. Dessa rådande marknadspriser blir priserna, vilket i slutändan återspeglas på kundens kontoutdrag. Detta kan påverka kundens realiserade och orealiserade vinster och förluster.

## 16. KOMMUNIKATIONEN MELLAN KUNDEN OCH AVATRADE

- 16.1. Kunden ska acceptera risken för eventuella ekonomiska förluster till följd av det faktum att kunden har tagit emot med fördröjning eller har inte alls tagit emot något meddelande från AvaTrade.
- 16.2. Kunden är medveten om att när den okrypterade informationen skickas via e-post så skyddas den inte från obehörig åtkomst.
- 16.3. AvaTrade tar inget ansvar om obehöriga tredje personer har tillgång till information, inklusive elektroniska adresser, elektronisk kommunikation och personuppgifter, tillgång till data när ovanstående överförs mellan AvaTrade och kunden eller vid användning av Internet, annan nätverkskommunikation eller andra elektroniska medel.

## 17. FORCE MAJEURE

Vid en force majeure-händelse kanske inte AvaTrade är i stånd att ordna för utförandet av kundorder eller uppfylla sina skyldigheter enligt avtalet med kunden. Som ett resultat kan Kunden lida ekonomiska förluster.

AvaTrade är inte förpliktigad eller har något ansvar för någon typ av skada som uppstår på grund av fel, avbrott eller försening i fullgörandet av sina skyldigheter enligt användaravtalet där sådan underlåtenhet, avbrott eller försening beror på en force majeure-händelse.

## 18. VALUTARISK

Kunder bör vara medvetna om att OTC-handel i en annan valuta än sin hemvaluta medför ytterligare risker associerat med valutafluktuationer.

## 19. INGA RÅD ELLER REKOMMENDATIONER

# RISKFÖRKLARING

---

- 19.1. Vid placering av order med AvaTrade kommer AvaTrade inte råda kunden om fördelarna med en viss transaktion eller ge honom någon form av investeringsrådgivning och Kunden är medveten om att tjänsterna inte omfattar tillhandahållande av investeringsrådgivning i OTC-handel eller de underliggande marknaderna. Kunden kommer ensam att ingå transaktioner och fatta nödvändiga beslut som grundar sig på sitt eget omdöme. När kunden ber AvaTrade att ingå en transaktion, står Kunden för att denne har varit ensam ansvarig för att göra sin egen oberoende bedömning och utredning av riskerna för transaktionen. Han står för att han har tillräckliga kunskaper, marknadsvana, professionell rådgivning och erfarenhet för att göra sin egen bedömning av fördelarna och riskerna med varje transaktion. AvaTrade ger inga garantier för att lämpligheten hos produkter som handlas inom ramen för detta avtal och påtar sig inga förvaltningskyldigheter i sina förbindelser med kunden.
- 19.2. AvaTrade kommer inte att ha någon skyldighet att förse kunden med juridisk, skatte- eller annan rådgivning avseende någon transaktion. Kunden bör söka oberoende expertråd om han är osäker på om han kan drabbas av några skatteskulder. Kunden är härmed varnad för att skattelagar är föremål för förändringar och kan ändras från gång till gång.

## 20. AVGIFTER OCH SKATTER

- 20.1. Det finns en risk att Kundens handel i finansiella instrument kan vara eller bli föremål för beskattning och/eller någon annan plikt till exempel på grund av ändringar i lagstiftningen eller kundens personliga förhållanden. AvaTrade erbjuder inte skatterådgivning.
- 20.2. Kunden är ansvarig för eventuella skatter och/eller någon annan plikt som kan uppstå i samband med sina affärer.

## 21. KOMPENSATIONSFOND FÖR INVESTERARE

AvaTrade deltar i Investor Compensation Company Ltd ("ICCL") för kunder i värdepappersföretag som regleras i Irland. Vissa kunder har rätt till ersättning enligt ICCL om AvaTrade är oförmögen på grund av sina ekonomiska förhållanden och när någon realistisk möjlighet till förbättring av ovanstående omständigheter inom en snar framtid verkar möjlig. Ersättningen skall inte överstiga tjugo tusen euro (EUR 20 000) för varje berättigad kund.

## 22. OTC HANDEL AV KRYPTOVALUTOR

- 22.1. Kryptovalutamarknader är decentraliserade och icke-reglerade, vilket betyder att det inte finns någon centralbank som kan ta rättande åtgärder som skyddar värdet på kryptovalutan i en kris eller utge mer valuta. Som ett resultat av detta så innebär handel med OTC kryptovalutor en hög risk på grund av marknadsflyktighet, utfärdandefrågor och branschspecifika eruptiva händelser, inkl. men inte begränsade till- stängning, reglerings förbud och andra elaka aktörer inom kryptovalutornas ekosystem.



# RISKFÖRKLARING

---

- 22.2. OTC-handel med kryptovalutor är inte lämpligt för alla investerare och därmed så bör varje person som vill handla med kryptovalutor ha detaljerad och uppdaterad kunskap och expertis om dessa specifika instrument. Kunder bör alltid känna till och förstå dessa specifika egenskaper och risker relaterade till OTC-handel.

## 23. NYHETSBREV

AvaTrade kan emellanåt och efter eget gottfinnande ge kunden (eller i nyhetsbrev som kan läggas på dess webbplats eller tillhandahålla prenumeranter via sin hemsida eller tradingplattformen eller på annat sätt) information, nyheter, marknadskommentarer eller annan information men inte som en tjänst. Om den gör det:

- a) Kommer AvaTrade ej ansvara för sådan information
- b) AvaTrade ger inget framställande, säkerhet eller garanti för riktigheten, korrektheten eller fullständigheten av sådan information eller skatte- eller juridiska konsekvenserna av relaterade transaktioner;
- c) Denna information är enbart för att möjliggöra för kunden att göra sina egna investeringsbeslut och utgör inte investeringsrådgivning eller oönskade finansiella erbjudanden till kunden;
- d) Om dokumentet innehåller en begränsning av den person eller kategori av personer som detta dokument är avsett eller till den personen det distribueras till, godkänner kunden att han inte kommer att vidarebefordra den till någon sådan person eller grupp av personer;
- e) Kunden accepterar att före avsändandet, kan AvaTrade ha agerat på det själv att använda den information som den är baserad på. AvaTrade gör inga utfästelser vad gäller tiden för mottagandet av kunden och kan inte garantera att han kommer att få sådan information samtidigt som andra kunder

Det är underförstått att marknadskommentarer, nyheter eller annan information som tillhandahållits eller gjorts tillgängliga av AvaTrade kan ändras och kan återkallas när som helst utan förvarning

## 24. INGA GARANTIER PÅ RESULTAT

AvaTrade ger inga garantier för vinst eller undvikning av förluster vid handel. Kunden har inte mottagit några sådana garantier från AvaTrade eller från någon av sina företrädare. Kunden är medveten om riskerna med handel och är i stånd att ekonomiskt kunna bära sådana risker och tåla eventuella förluster.