

# Prohlášení o zveřejnění rizik pro obchodování OTC Metal Futures se společností Interactive Brokers Ireland Limited („IBIE“)

1. **Obchodování s OTC Metal Futures je riskantní a můžete přijít o víc než o vklad:** Over-the-counter obchodování („OTC“) s Metal Futures je vysoce riskantní kvůli spekulativním a nestabilním trhům s těmito produkty a souvisejícímu pákovému efektu (marži). Obchodování s těmito produkty může vést k větší ztrátě finančních prostředků, než kolik jste vložili na účet. Před obchodováním s OTC Metal Futures musíte pečlivě zvážit své finanční podmínky a odolnost vůči riziku.

2. **Žádné investiční, daňové nebo obchodní poradenství:** IBIE neposkytuje investiční, daňové ani obchodní poradenství. Naše služba je „pouze provedení“, což znamená, že jednáme pouze podle vašich pokynů a nebudeme vám poskytovat rady ohledně žádné transakce, ani nebudeme sledovat vaše obchodní rozhodnutí, abychom určili, zda jsou pro vás vhodná, nebo abychom vám pomohli vyhnout se ztrátám. Měli byste získat své vlastní finanční, právní, daňové a další odborné rady ohledně toho, zda je OTC Metal Futures pro vás vhodnou investicí.

3. **OTC Metal Futures nejsou obchodovány na regulované burze a nejsou zúčtovány v Centrálním clearingovém středisku:** OTC Metal Futures jsou smlouvy s IBIE jako vaší protistranou a nejsou obchodovány na regulované burze a nejsou zúčtovány v Centrálním clearingovém středisku. Na obchodování OTC Metal Futures se společností IBIE se tedy nevztahují pravidla a ochrana týkající se směny a zúčtování.

4. **U obchodování s OTC Metal Futures podléháte úvěrovému riziku protistrany:** Vzhledem k tomu, že IBIE je protistranou vašich obchodů s OTC Metal Futures, jste vystaveni finančním a obchodním rizikům, včetně úvěrového rizika, spojeným s obchodováním s IBIE. To znamená, že v případě, že by se společnost IBIE dostala do platební neschopnosti, nemusí být schopna dostát svým závazkům vůči vám.

5. **OTC Metal Futures vám nedávají žádná práva na podkladovém kovu:** OTC Metal Futures transakce, která má zajistit zisk nebo se vyhnout ztrátě s odkazem na fluktuace ceny podkladového kovu, spíše než převzetím jakéhokoli podkladového kovu. Žádná transakce OTC Metal Futures vám nezajistí žádné právo, titul ani podíl na žádném podkladovém kovu.

6. **Trhy s OTC Metal Futures jsou spekulativní a nestálé:** Derivátové trhy, jako jsou trhy pro OTC Metal Futures, mohou být vysoce nestálé a nést vysokou míru rizika. Obchodování nemusí být vhodné pro všechnu veřejnost. Měli byste pečlivě zvážit, zda je takové obchodování pro vás vhodné s ohledem na vaše zkušenosti, cíle, finanční zdroje a další relevantní okolnosti, a ujistit se, že jste před obchodováním pochopili konkrétní rizika spojená s každým typem podkladových kovů. Ceny OTC Metal Futures mohou kolísat rychle a v širokém rozmezí a budou ovlivněny mimo jiné tržní cenou podkladového kovu, výkonem ekonomiky jako celku, měnícími se vztahy nabídky a poptávky po kovu nebo souvisejícími nástroji a indexy, vládními, komerčními a obchodními programy a politikami, úrokovými sazbami, národními a mezinárodními politickými a ekonomickými událostmi a převládajícími psychologickými rysy příslušného trhu.

7. **Příklad pákového efektu a ztráty marže u OTC Metal Futures:** Použití pákového efektu nebo marže znamená, že můžete ztratit více, než jste ve skutečnosti vložili na svůj účet, pokud se cena OTC Metal Future výrazně pohybuje proti vám. Například pokud si koupíte pozici v OTC Metal Future za cenu 100 000 EUR a pokud je požadavek na marži IBIE („Požadavek na marži“) 10 %, budete muset vložit 10 000 EUR jako marži. Pokud hodnota pozice OTC Metal Future poté klesne na 80 000 EUR, ztratíte svůj původní vklad 10 000 EUR plus dalších 10 000 EUR, které budete muset zaplatit IBIE (bez provizí a dalších poplatků).

8. **IBIE má právo na likvidaci vašich pozic bez předchozího upozornění v případě nedostatku**

**marže:** Musíte sledovat svůj účet tak, aby účet vždy obsahoval dostatečný kapitál pro splnění požadavků na marži IBIE. Společnost IBIE vás nemusí informovat o jakémkoli nesplnění požadavků na marži před tím, než IBIE uplatní svá práva vyplývající ze smlouvy s vámi, mimo jiné včetně práva na likvidaci pozic na vašem účtu (účtech). Na rozdíl od praxe některých jiných makléřů a prodejců, kteří povolují „odkladné lhůty“ pro dorovnání marže, IBIE obecně nevydává výzvy k dorovnání marže; obecně vám nedovolí odklad plnění intradenních nebo jiných nedostatků marže; a je oprávněna okamžitě likvidovat pozice účtu za účelem splnění požadavků na marži, a to bez předchozího upozornění.

9. Nemůžete předpokládat, že obecné zásady IBIE pro likvidaci pozic kvůli nedostatečné marži vám zabrání ztratit více, než kolik jste vložili do IBIE. Trhy se mohou mimo jiné „propadnout“ přes noc a IBIE nemusí být schopna uzavřít pozici za cenu, která by zabránila ztrátám větším než váš vklad marže. Podobně může IBIE podle svého výhradního uvážení odložit nebo se rozhodnout nelikvidovat pozici s deficitem marže. Pokud se chcete vyhnout dalším ztrátám na jakékoli pozici OTC Metal Future, musíte ji uzavřít sami a nespolehat se na to, že tak učiní IBIE.

10. **IBIE má právo kdykoli změnit nebo zvýšit své požadavky na marži:** Za účelem ochránit firmu a všechny naše klienty může IBIE kdykoli upravit požadavky na marži pro kteréhokoli nebo všechny klienty na jakékoli otevřené nebo nové pozice IBIE dle vlastního uvážení. Pokud zvýšíme naše požadavky na marži, může vám to bránit v přidávání pozic nebo zajištění stávajících pozic, pokud nemáte dostatečný kapitál. Pokud se na vašich stávajících OTC Metal Futures zvýší požadavky na marže, budete muset předem uložit další kapitál, jinak mohou být vaše pozice zlikvidovány, jak je popsáno v části 8 výše.

11. **OTC Metal Futures s sebou nese riziko likvidity:** IBIE není povinna kdykoli poskytovat nabídky pro jakékoli OTC Metal Futures a IBIE nezaručuje nepřetržitou dostupnost nabídek nebo obchodování pro jakoukoli OTC Metal Future. Společnost IBIE může podle svého výhradního uvážení kdykoli přestat nabízet OTC Metal Futures a / nebo přestat vstupovat do nových transakcí OTC Metal Future na základě nedostatku údajů o trhu, přerušení nebo pozastavení nebo chyb či nelikvidnosti nebo volatility na trhu podkladového kovu, vlastních parametrů rizik nebo zisku IBIE, technických chyb, problémů s komunikací, tržních nebo politických či ekonomických nebo vládních událostí, zásahů vyšší moci nebo přírodních katastrof, nebo z jiných důvodů.

12. **Budete platit provize a splátky kromě jiných nákladů při obchodování OTC Metal Futures:** IBIE bude účtovat provizi za vaše OTC Metal Future obchody ve výši uvedené na webových stránkách IBIE. Společnost IBIE a / nebo její přidružené společnosti nebo třetí strany, s nimiž nebo prostřednictvím kterých může společnost IBIE zajišťovat nebo ovlivňovat její obchodování s OTC Metal Futures, může také přinést „rozptyl nabídky a poptávky“ na transakci OTC Metal Futures (což znamená, že můžete zaplatit vyšší cenu při vstupu do OTC Metal Future nebo získat nižší cenu k uzavření OTC Metal Future ve srovnání s tržními cenami pro future na podkladovém kovu nebo ve srovnání s cenami nabízenými pro OTC Metal Future na podkladovém kovu jinými prodejci). Všechny tyto náklady sníží celkovou návratnost (nebo zvýší ztrátu) vaší investice do OTC Metal Future.

13. **Riziko fluktuace cizí měny:** Když obchodujete v OTC Metal Future, která je vyjadřována v jiné měně než je základní měna nebo měna, kterou máte uloženu na svém účtu IBIE, všechny marže, zisky, ztráty a finanční úvěry a debety vztahující se k této OTC Metal Futures se počítají pomocí měny, ve které je OTC Metal Future vyjadřována. Navíc riziko z OTC Metal Futures v měnových párech může být nepříznivě ovlivněno velikostí a směrem vašich pozic a relativním pohybem těchto měn. IBIE aplikuje „srážku“ marže, aby odrážela toto riziko, a tak se fakticky zvýší požadavek na marži u OTC Metal Future.

14. **Riziko regulačních a daňových změn:** Změny daňových a jiných zákonů, vládních, fiskálních, měnových a regulačních politik mohou mít nepříznivý dopad na hodnotu vašich OTC Metal Futures, daň, kterou platíte za své OTC Metal Futures, a celkovou návratnost vašich OTC Metal Futures.

15. **IBIE má právo na opravu obchodních chyb:** IBIE má právo zrušit, upravit nebo uzavřít transakce OTC Metal Futures poté, co vám potvrdí, že máte opravit chyby, mimo jiné včetně transakcí OTC Metal Futures provedených v čase a ceně podobné té, za kterou se obchoduje na trhu podkladového kovu,

které byly zrušeny nebo upraveny burzami nebo středisky trhu, transakce OTC Metal Futures podléhající technickým chybám na platformě IBIE, zajišťovacím transakcím, které byly zrušené nebo upravené protistranami IBIE v souvislosti s provedením vaší transakce IBIE, a OTC Metal Futures transakce, které se přiměřeně netýkaly správné tržní ceny.

**16. Může se vám stát, že nebudete moci provést krátký prodej OTC Metal Futures nebo můžete trpět nuceným uzavřením otevřené krátké pozice:** V závislosti na regulačních omezeních, tržních podmínkách nebo jiných faktorech, může nebo nemusí být povolen krátký prodej OTC Metal Futures v závislosti na podkladovém kovu. Dále si IB vyhrazuje právo kdykoli dle vlastního uvážení uzavřít vaši otevřenou krátkou pozici tak, že bude vyžadovat váš nákup v OTC Metal Futures (bez předchozího upozornění nebo vašeho souhlasu).

**17. Riziko narušení nebo přerušení přístupu k elektronickým systémům a službám IBIE:** IBIE se při poskytování svých služeb klientům spoléhá na počítačový software, hardware a telekomunikační infrastrukturu a sítě a bez těchto systémů nemůže IBIE tyto služby poskytovat. Takové počítačové systémy a služby, které používá IBIE, jsou ze své podstaty citlivé na narušení, zpoždění nebo selhání, což může způsobit ztrátu přístupu k obchodní platformě IBIE nebo může způsobit, že IBIE nebude schopna poskytovat kotace OTC Metal Future nebo realizaci obchodování, nebo může negativně ovlivnit kteroukoli nebo všechny aspekty služeb IBIE. Na základě smlouvy o obchodování IBIE přijímáte systémy a služby IBIE „tak, jak jsou“, a naše odpovědnost vůči vám je omezena. Kromě svého účtu IBIE musíte také udržovat alternativní obchodní ujednání pro vykonávání vašich příkazů v případě, že elektronický systém a služby IBIE nejsou k dispozici.