

One Financial Markets is the trading name of C B Financial Services Ltd, a company registered in England with company number 6050593.

One Financial Markets is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority in the UK (under firm reference number 466201) and the Financial Services Board in South Africa (with FSP number 45784).

# AVISO DE ADVERTENCIA DE RIESGO

## 1 Introducción

- 1.1 El presente Aviso de advertencia de riesgo le es proporcionado por One Financial Markets (en lo sucesivo “nosotros”, “nos” o “nuestro”) para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de las transacciones con margen.
- 1.2 El aviso es adicional a, y formará parte de, su Acuerdo con nosotros. De existir cualquier inconsistencia entre estos términos y el resto del Acuerdo, estos términos prevalecerán.
- 1.3 Los contratos por diferencia (CFD), FX con margen y spread bets son productos apalancados que conllevan un alto grado de riesgo para su capital y pueden hacer que usted pierda más que su depósito inicial. Es posible que el trading de estos productos no sea adecuado para todos los inversores y usted debería comprender plenamente los riesgos implícitos antes de abrir una cuenta con nosotros.

## 2 Aviso de advertencia de riesgo

- 2.1 Este aviso le es proporcionado como Cliente minorista conforme a las reglas de la FCA. Este aviso no puede divulgar todos los riesgos y otros aspectos significativos de productos derivados como CFD, FX con margen y spread bets. Usted no debería utilizar estos productos a no ser que comprenda su naturaleza y la extensión de su exposición al riesgo. También debería estar convencido de que el producto es adecuado para usted en función de sus circunstancias y posición financiera.
- 2.2 Revisaremos la información proporcionada en su formulario de solicitud para evaluar sus conocimientos y experiencia en trading y le informaremos de si, como resultado de nuestra evaluación, consideramos que nuestros productos posiblemente no sean adecuados para usted.
- 2.2 Aunque se pueden utilizar instrumentos derivados para la gestión del riesgo de inversión, algunos de estos productos no son adecuados para muchos inversores. Diferentes instrumentos implican diferentes niveles de exposición al riesgo y al decidir sobre el trading de dichos instrumentos usted debería ser consciente de los siguientes puntos:

## 3 Efecto del apalancamiento

- 3.1 Los CFD, FX con margen y spread bets son productos apalancados y se negocian sobre la base de un “margen”. Esto significa que usted puede tomar un trade (“posición”) más grande en el mercado sin tener que depositar el valor completo del contrato. Esto puede conducir a grandes pérdidas así como a ganancias. Todos nuestros productos se negocian con margen.
- 3.2 El trading de un producto apalancado también significa que un movimiento relativamente pequeño en el mercado puede dar lugar a un movimiento proporcionalmente más grande en el valor de su inversión, y esto puede funcionar en su contra o a su favor. Por consiguiente, es importante que considere el tamaño de su posición y que controle sus trades en todo momento.

## 4 Efecto de la volatilidad

Ofrecemos varios instrumentos subyacentes y algunos tienen amplios rangos diarios y movimientos volátiles de precios. La volatilidad puede conducir a deslizamiento (o disparidad), que es cuando el precio subyacente se mueve repentinamente de un nivel a otro. Es posible que no siempre haya una oportunidad de que usted realice una orden entre dos niveles de precio, o de que nuestra plataforma ejecute una orden pendiente a un precio entre esos dos niveles.

## 5 Transacciones extrabursátiles

- 5.1 Los CFD, spread bets y FX con margen son transacciones derivadas extrabursátiles (“over the counter” u “OTC”). Esto significa que usted negocia directamente con nosotros y también que esos trades o posiciones únicamente pueden cerrarse con nosotros. Aunque algunos mercados extrabursátiles son altamente líquidos, las transacciones en derivados OTC pueden involucrar un riesgo mayor que invertir en o intercambiar derivados porque no existe ningún mercado de intercambio en el cual cerrar una posición abierta. Puede resultar imposible liquidar una posición existente, evaluar el valor de una posición o evaluar la exposición al riesgo. Los precios de la oferta y la demanda no tienen que cotizarse e, incluso donde lo sean, serán establecidos por intermediarios financieros de estos instrumentos y, en consecuencia, puede ser difícil establecer qué es un precio justo.
- 5.2 Además, el trading de nuestros productos no le da ningún derecho sobre los instrumentos subyacentes.

## 6 Mercados extranjeros

Los mercados extranjeros involucrarán riesgos diferentes a los de los mercados del Reino Unido. En algunos casos los riesgos serán superiores, por ejemplo cuando dichos mercados extranjeros tengan fluctuaciones de mercado mayores o más rápidas o cuando esos mercados sean menos líquidos. Esto puede reducir nuestra capacidad de cotizar precios. Además, el potencial de ganancias o pérdidas por transacciones en mercados extranjeros o contratos denominados en divisas extranjeras quedará afectado por fluctuaciones en las tasas de cambio.

## 7 Transacciones de inversión en pasivos contingentes

- 7.1 Las transacciones de inversión en pasivos contingentes, que son con margen, requieren que usted realice una serie de pagos a cuenta del precio de compra, en lugar de pagar el precio completo de compra de forma inmediata.
- 7.2 Si usted negocia con CFD, FX con margen o spread bets, puede sufrir una pérdida total del dinero (margen) que deposite para abrir y mantener una posición. Si el mercado se mueve en su contra, es posible que tenga que pagar un margen adicional sustancial en breve plazo para mantener la posición. Si no lo hace dentro del plazo requerido, su posición puede ser liquidada con pérdidas y usted será responsable del déficit resultante.

## 8 Comisiones y cargos

Al iniciar cualquier actividad de trading, debería comprender todas las comisiones y otros cargos por los que usted será responsable. Si cualquier cargo no se expresa en términos monetarios (sino, por ejemplo, como porcentaje de un valor contractual), debería asegurarse de comprender lo que dichos cargos probablemente representarán en términos monetarios.

## 9 Suspensiones de trading

Bajo ciertas condiciones de trading, podría ser difícil o imposible liquidar una posición. Esto podría ocurrir, por ejemplo, en momentos de rápido movimiento de precios si el precio aumenta o cae en una sola sesión de trading hasta tal punto que bajo las reglas de la bolsa pertinente, el trading quede suspendido o restringido. Realizar una orden de limitación de pérdidas no necesariamente limitará sus pérdidas a las cantidades planeadas, porque las condiciones del mercado pueden hacer imposible ejecutar dicha orden al precio estipulado.

## 10 Protección de cámara de compensación

En muchas bolsas, el resultado de una transacción por nuestra parte (o la de un tercero con quien estemos tratando en su nombre) está garantizado por la bolsa o cámara de compensación. No obstante, es improbable que esta garantía le cubra a usted, el cliente, en la mayoría de circunstancias, y posiblemente no le proteja si nosotros o cualquier tercero incumple sus obligaciones con usted. Bajo solicitud, debemos explicar cualquier protección proporcionada a usted bajo la garantía de compensación aplicable a cualquier derivativo extrabursátil con el que esté tratando. No existe cámara de compensación para opciones tradicionales, ni normalmente para instrumentos extrabursátiles que no coticen bajo las reglas de un mercado de inversión reconocido o designado.

## 11 Insolvencia

Salvo que se acuerde de otro modo por escrito, conservaremos su dinero en una cuenta bancaria de cliente separada de nuestros propios fondos, pero esto podría no proporcionar una protección completa, por ejemplo si el banco se declara insolvente.

## 11 Fiscalidad

No ofrecemos asesoramiento fiscal. El tratamiento fiscal de sus actividades de trading depende de sus circunstancias individuales y puede estar sujeto a cambios en el futuro.

# RISK WARNING NOTICE

## 1 Introduction

- 1.1 This Risk Warning Notice is provided to you by One Financial Markets (referred to herein as “we”, “us” or “our”) to help you understand the nature and risks of margined transactions.
- 1.2 The notice is supplemental to, and shall form part of, your Agreement with us. If there is any inconsistency between these terms and the remainder of the Agreement these terms shall prevail.
- 1.3 Contracts for Difference (CFDs), margined FX and spread bets are leveraged products which carry a high degree of risk to your capital and may result in you losing more than your initial deposit. Trading these products may not be suitable for all investors and you should fully understand the risks involved before opening an account with us.

## 2 Risk Warning Notice

- 2.1 This notice is provided to you as a Retail Client in compliance with rules of the FCA. This notice cannot disclose all the risks and other significant aspects of derivative products such as CFDs, margined FX and spread bets. You should not deal in these products unless you understand their nature and the extent of your exposure to risk. You should also be satisfied that the product is suitable for you in the light of your circumstances and financial position.
- 2.2 We will review the information provided in your application form to assess your trading knowledge and experience and will inform you if, as a result of our assessment, we consider that our products may not be appropriate for you.
- 2.2 Although derivative instruments can be utilised for the management of investment risk, some of these products are unsuitable for many investors. Different instruments involve different levels of exposure to risk and in deciding whether to trade in such instruments you should be aware of the following points:

## 3 Effect of Gearing and Leverage

- 3.1 CFDs, margined FX and spread bets are leveraged products and traded on ‘margin’. This means that you can take a larger trade (‘position’) in the market without having to deposit the full contract value. This can lead to large losses as well as gains. All our products are traded on margin.
- 3.2 Trading a leveraged product also means that a relatively small market movement can lead to a proportionately larger movement in the value of your investment, and this can work against you as well as for you. It is therefore important that you consider the size of your position as well as monitor your trades at all times.

## 4 Effect of Volatility

We offer a range of underlying instruments and some have wide daily ranges and volatile price movements. Volatility can lead to slippage (or “gapping”) which is when the underlying price moves suddenly from one level to another. There may not always be an opportunity for you to place an order between the two price levels, or for our platform to execute a pending order at a price between those two levels.

## 5 Off Exchange Transactions

- 5.1 CFDs, spread bets and margined FX are off exchange (‘over the counter’ or ‘OTC’) derivative transactions. This means you enter into trades directly with us and also that those positions can only be closed with us. While some off exchange markets are highly liquid, transactions in OTC derivatives may involve greater risk than investing in on exchange derivatives because there is no exchange market on which to close out an open position. It may be impossible to liquidate an existing position, to assess the value of a position or to assess the exposure to risk. Bid prices and offer prices need not be quoted, and, even where they are, they will be established by dealers in these instruments and consequently it may be difficult to establish what is a fair price.
- 5.2 In addition, trading our products does not entitle you to any right to the underlying instruments.

## 6 Foreign Markets

Foreign markets will involve different risks from the UK markets. In some cases the risks will be greater, for example where those foreign markets have greater or more rapid market fluctuations or when those markets are less liquid. This can impair our ability to quote prices. In addition, the potential for profit or loss from transactions on foreign markets or foreign denominated contracts will be effected by fluctuations in foreign exchange rates.

## 7 Contingent Liability Investment Transactions

- 7.1 Contingent liability investment transactions, which are margined, require you to make a series of payments against the purchase price, instead of paying the whole purchase price immediately.
- 7.2 If you trade in CFDs, margined FX or spread bets you may sustain a total loss of the money (margin) you deposit to open and maintain a position. If the market moves against you, you may need to pay substantial additional margin at short notice to maintain the position. If you fail to do so within the time required, your position may be liquidated at a loss and you will be responsible for the resulting deficit.

## 8 Commissions and charges

Before you begin to trade, you should understand any commissions and other charges for which you will be liable. If any charges are not expressed in monetary terms (but, for example, as a percentage of contract value), you should make sure you understand what such charges are likely to mean in specific monetary terms.

## 9 Suspensions Of Trading

Under certain trading conditions it may be difficult or impossible to liquidate a position. This may occur, for example, at times of rapid price movement if the price rises or falls in one trading session to such an extent that under the rules of the relevant exchange, trading is suspended or restricted. Placing a stop-loss order will not necessarily limit your losses to the intended amounts, because market conditions may make it impossible to execute such an order at the stipulated price.

## 10 Clearing House Protections

On many exchanges, the performance of a transaction by us (or third party with whom we are dealing on your behalf) is guaranteed by the exchange or clearing house. However, this guarantee is unlikely in most circumstances to cover you, the customer, and may not protect you if we or another party defaults on its obligations to you. On request, we must explain any protection provided to you under the clearing guarantee applicable to any on-exchange derivatives in which you are dealing. There is no clearing house for traditional options, nor normally for off-exchange instruments, which are not traded under the rules of a recognised or designated investment exchange.

## 11 Insolvency

Unless otherwise agreed in writing, we will hold your money in a client bank account separate from our own funds but this may not provide complete protection for example if the bank becomes insolvent.

## 12 Tax

We do not offer tax advice. The tax treatment of your trading activities depends on your individual circumstances and may be subject to change in future.