

## ユナイテッドFXに関する重要事項(リスク等)の説明

ユナイテッドFXは、金融商品取引法第2条第22項に該当する店頭外国為替証拠金取引であり、元本(預託証拠金)や利益が保証された商品ではありません。弊社は、ユナイテッドFXについての重要事項を以下のとおりご説明いたします。お客様がお取引を始めるに際しては、「取引ガイド」及び「約款・規定集」等をよくお読みのうえ、商品性、取引内容や仕組み、リスク等を十分にご検討くださいますようお願いいたします。

### 【取引手数料】

ユナイテッドFXの取引手数料は無料です。

### 【元本損失及び元本超過損のおそれ】

ユナイテッドFXは、元本(預託証拠金)や利益が保証された商品ではありません。ユナイテッドFXは、証拠金取引であるため、実際の取引金額が証拠金の額に比べて大きく、為替レートやスワップポイント等がお客様の建玉に対して不利な方向に変動した場合、短期間のうちに損失が発生するおそれがあり、お客様が預託した証拠金の額を上回る損失が発生する可能性があります。

### 【為替変動リスク】

ユナイテッドFXは、外国為替を指標として行う取引です。為替レートがお客様の保有する建玉に対して不利な方向に変動した場合、短期間のうちに大きな損失が生じるおそれがあり、お客様が預託した証拠金の額を上回る損失が発生する可能性があります。

### 【金利変動リスク】

ユナイテッドFXは、決済期限の繰り延べ(ロールオーバー)を行う際に、売買の対象となる通貨間の為替市場及び金利市場等を反映してスワップポイント(金利差調整分)の受払いが発生します。一般的にお客様が金利の高い通貨を売り建てている場合は、スワップポイントの支払いが生じます。このため、お客様の建玉の評価に変化がない場合でも、ロールオーバーの都度、預託証拠金からスワップポイントが差し引かれます。スワップポイントの受払いは為替市場及び金利市場等の変動により逆転する場合がありますので、スワップポイントを受け取っている状態から支払いに転じる可能性もあります。

### 【レバレッジリスク】

ユナイテッドFXでは、現物の取引とは異なり、お客様が取引の担保として預託すべき証拠金の額に比べて著しく大きな額の取引を行うことが可能です。この結果、相場の変動が小さくてもお客様の保有する建玉に対して不利な方向に変動した場合、短期間のうちに大きな損失が発生するおそれがあり、お客様が預託した証拠金の額を上回る損失が発生する可能性があります。また、ユナイテッドFXに係る取引証拠金の額に対する実際の取引金額の割合(レバレッジ比率)は、約定レート及び通貨ごとによって異なりますので、一概にはレバレッジ比率を明示することはできませんが、25

倍を超えないように概ね20倍に設定されています。取引証拠金の見直しは、原則として毎営業日ロールオーバー時の為替レートによるレバレッジ倍率の計算にて、必要と判断した場合には行います。レバレッジ比率は、取引される通貨ペアの約定レートに取引単位を乗じ、その額を適用される取引証拠金額で除して求められます。

### 【信用リスク】

ユナイテッドFXは、取引所取引とは異なり、お客様と弊社との間で行われる相対取引(OTC = Over the counter 取引)です。このため取引の相手方である弊社の信用状況によっては、損失を被るリスクがあります。また、弊社のカバー取引先であるSBIリクイディティ・マーケット株式会社の信用状況によっては、弊社が損失を被るリスクがあり、その結果、弊社の信用状況を原因としてお客様が損失を被るリスクがあります。弊社はお客様から預託された証拠金をソシエテジェネラル信託銀行株式会社への金銭信託により信託保全を行い、弊社の自己資金と区分して管理いたします。万一、弊社が経営破たんした場合等においては、金銭信託額から諸費用を差し引き、算出された金額を受益者代理人を通じて返還いたします。

### 【流動性リスクと特殊な状況】

マーケットの状況によっては、お客様が保有する建玉を決済することや新たに建玉を保有することが困難となる場合があります。為替市場には値幅制限がなく、特別な通貨管理が行われていない日本円を含む主要通貨の場合、高い流動性を示しています。しかし、ゴールデンウィークやクリスマス、年末年始などの休日における取引、あるいは普段から流動性の低い通貨での取引は、弊社の通常の間隔であっても価格の提示や注文の成立が困難となる場合があります。天災地変、戦争、テロ、政変、同盟罷業、外貨事情の急変、外国為替市場の閉鎖など、特殊な状況下で特定の通貨の取引が困難又は不可能となる場合もあります。

### 【電子取引システムのリスク】

電子取引システムを利用したお取引には、電話でのお取引とは異なる独自のリスクが存在します。電子取引システムでのお取引の場合、注文の受付は人手を介さないため、お客様が売買注文の入力を誤った場合、意図した注文が成立しない、あるいは意図しない注文が成立する可能性があります。電子取引システムは、通信機器の故障、電話回線等の障害、情報ベンダーの配信の障害、あるいは電子取引システムそのものの障害など様々な原因で一時的又は一定期間にわたって利用できない状況となる可能性があります。市場が急激に変動した場合やインターネット環境の状況により価格情報は遅れ気味となり、電子取引システム上の価格情報と市場の実勢価格との間で乖離が発生する可能性があります。お客様が電子取引システムを利用する際に用いられるユーザーID、パスワード等の情報が、窃盗、盗聴などにより漏洩した場合、その情報を第三者が悪用することによりお客様に損失が発生する可能性があります。

### 【為替レートの提示方法】

ユナイテッドFXの為替レートは、カバー取引先の提示する為替レートに基づいて弊社の判断により売値と買値を同時(ツー・ウェイ方式)に提示しています。為替レートの

売値と買値には価格差(スプレッド)があり、マーケットの状況によりスプレッド幅が広がり、意図した取引ができない可能性があります。

### 【スリッページ】

ユナイテッドFXの成行注文では、お客様の注文が弊社サーバに到達した時点で受付となりますので、タイムラグによってお客様が成行注文を出した時の為替レートと実際の約定為替レートが異なる場合があります。また、逆指値注文におきましても指定した値段に到達した時点をもって成行注文として処理されるため、お客様の指定した値段と実際の約定レートが異なる場合があります。指値注文や逆指値注文の場合であっても、休日などを挟んで相場が急激に変動した場合など、お客様の指定したレートと異なる場合があります。

### 【ストップロス制度】

為替取引では変動値幅に制限がありません。また、24 時間、取引が継続しているため、相場変動リスクの管理が非常に重要になってきます。「ユナイテッド FX」では、多額の損失を未然に防ぐため、お客様の建玉について、1 分ごとに評価損益を計算します。(以下「値洗い」といいます。) その値洗いにおいて、建玉を決済した場合に生じることとなる損失の額が、預託証拠金維持率に対し所定の割合(80%)に達した場合は、お客様のすべての建玉をお客様の計算において成行注文による反対売買で決済します。「ロスカットルール」といいます。)なお、値洗いによる損失額が預託証拠金維持率の 90%以下となった場合には、インターネットのお客様の取引画面上で、「アラーム(注意喚起)」が通知されます。休日を挟んでの取引など、為替市場や金利市場等の相場が急激に変動した場合など、ロスカットされるべき水準より不利な為替レートで決済されるおそれがあり、お客様が預託した証拠金の額を上回る損失が発生する可能性があります。

### 【カバー取引先】

弊社はお客様との取引から生じるリスクの減少を目的とするカバー取引を次の業者と行っています。

**商号** : SBIリクイディティ・マーケット株式会社

**業務内容**: 金融法人向け外国為替証拠金取引に関わる市場機能およびサービスの提供、これらに附随するシステム開発および商品開発

お客様の取引相手先は弊社であり、カバー取引先ではありません。

したがって、カバー取引先はお客様に対して責任を負うものではありません。

### 【財産の管理方法及び預託先】

ユナイテッドFXでは、お客様から預託を受けた証拠金をソシエテジェネラル信託銀行株式会社への金銭信託により信託保全を行い、弊社の自己資金と区分して管理いたします。万一、弊社が経営破たんした場合等においては、金銭信託額から諸費用を差し引き、算出された金額を受益者代理人を通じて返還いたします。

### **【クーリングオフ制度の適用の有無】**

ユナイテッドFXでは、お客様が取引成立後に当該注文に係る契約を解除すること（クーリングオフ制度）はできません。

### **【税金について】**

個人の場合、ユナイテッド FX で発生した益金（為替差益・スワップポイント）は、2012年1月1日の取引以降、「雑所得」として申告分離課税の対象となり、確定申告を行う必要があります。税率は、所得税が15%、地方税が5%となります。その損益は、差金等決済をした他の先物取引の損益と通算でき、また通算して損失となる場合は、一定の要件の下、翌年以降3年間繰り越すことができます。法人の場合益金は、法人税に係る所得の計算上、益金の額に算入されます。

金融商品取引業者は、お客様に店頭外国為替証拠金取引で発生した益金の支払を行った場合には、原則として、当該お客様の住所、氏名、支払金額等を記載した支払調書を当該金融商品取引業者の所轄税務署長に提出します。税金・確定申告の詳細につきましては、所轄の税務署・税理士等の専門家にお問い合わせください。

### **【税制・法令等の変更】**

将来において店頭外国為替取引等に関する税制や法令等の変更により、お客様にとってユナイテッドFXが現状より不利になる可能性があります。

### **【両建てについて】**

ユナイテッドFXでは、お客様ご自身の判断で両建て建玉を持つことができますが、為替レートの変動による損益が固定された状態になります。また、次に掲げるようなデメリットがあり、経済合理性を欠くおそれがある取引であることから、弊社ではお勧めするものではありません。

- (1) 取引証拠金が二重にかかること。
- (2) スワップポイントの受払いが発生し、逆ザヤが生じるおそれがあること。
- (3) 仲値を基準とする売値と買値の価格差を二重に負担することになること。