

Guia de Investimentos Partners FX

Tomando como base o regulamento 3 do artigo 37º da Lei de Investimentos em Produtos Financeiros, a Empresa de Investimentos em Produtos Financeiros que pretende firmar o Contrato de Investimentos em Produtos Financeiros, possui a obrigação de apresentar previamente ao cliente o documento que contenha os itens estipulados por Decretos Ministeriais (é considerado como apresentado, caso seja oferecido por meio eletrônico), cujo documento é o “Guia de Investimentos Partners FX”. O cliente deve ler suficientemente o conteúdo do documento supra citado, as “Cláusulas do Investimento no Mercado Cambial pelo Sistema de Depósito de Garantia (Cláusulas Contratuais)” e as “Cláusulas Contratuais Partners FX” até o final e, após compreender o mecanismo, o conteúdo, os riscos, etc., deverá realizar as operações sob sua própria decisão e responsabilidade.

O Partners FX

- Permite realizar operações perante custódia de uma parte do valor operado, designado depósito de garantia, em que é possível manter uma operação em aberto através da prorrogação do prazo habitual de execução de 2 dias utilizados entre os bancos no investimento cambial a vista, caso não haja a liquidação pela compra/venda inversa.
- No Partners FX, os clientes pessoa física podem realizar operações cambiais de valores correspondentes ao máximo aproximado de 25 vezes o valor do depósito de garantia, portanto a alavancagem máxima é de aproximadamente 25 vezes. Quando há o lucro quanto maior a alavancagem maior será seu valor em comparação ao depósito de garantia, mas quando há o prejuízo o valor será igualmente maior. A alavancagem pode ser reduzida quando o cliente, por sua própria decisão, mantém uma folga de depósito de garantia e diminui o volume operado. (os clientes do Corporate Course podem realizar operações cambiais de valores correspondentes ao máximo aproximado de 25 vezes o valor do depósito de garantia, portanto a alavancagem máxima é do valor aproximado de 25 vezes.)
- A comissão é gratuita. No entanto, há a ocorrência de comissão para operação de Liquidação em espécie (Delivery).
- Tem o pagamento ou recebimento dos Pontos Swap referentes às diferenças dos juros entre as moedas.
- Permite operações 24 horas, das 7:00 da segunda-feira até as 6:50 do sábado (durante horário de verão americano, até as 5:50), excetuando o horário de manutenção. Porém, há casos em que não é possível as operações em função de feriado nos principais mercados estrangeiros, etc.
- Não é um investimento que assegure rendimentos nem o principal, podendo gerar prejuízos.
- Liquida as posições automaticamente quando o valor do prejuízo ultrapassa certo nível, porém há o risco de o valor do prejuízo ultrapassar o depósito de garantia custodiado pelo cliente.

O Partners FX, devido à natureza das operações via internet, está sujeito a obstruções na internet, obstruções no sistema ou distribuição de cotação anormal e conseqüentemente há a possibilidade de concretização em valor distante do valor do pedido, cancelamento de concretização ou impossibilidade operacional, e como resultado pode gerar prejuízo ao cliente.

Os pedidos dos clientes têm a Money Partners (abaixo denominada “esta empresa”) como contra-parte e concretiza as operações como mercado de balcão.

1. Item sobre a comissão

A comissão é gratuita. No entanto, a comissão para Liquidação em espécie (Delivery) é de 0.40 iene por unidade de moeda no caso de volume inferior a 100 mil unidades de moeda, e 0.20 iene por unidade de moeda no caso de volume de 100 mil unidades de moeda ou superior.

2. Item sobre os riscos do mercado

(1) Existência de risco de prejuízo em decorrência do risco do mercado

No Partners FX, devido à oscilação dos valores das moedas operadas ou dos Pontos Swap e caso em que é necessário pagar os Pontos Swap, o valor do ato da venda pode ser inferior ao valor do ato da compra no momento da liquidação, o que representa o risco de prejuízo.

(2) Existência de risco de prejuízo superior ao principal em decorrência do risco do mercado

No Partners FX é possível operar um valor superior ao valor do depósito de garantia, portanto uma pequena oscilação pode causar um grande prejuízo, havendo a possibilidade de o valor do prejuízo de (1) superar o valor do depósito de garantia.

3. Item referente ao risco de crédito

De acordo às alterações da situação patrimonial ou de serviços dos agentes de cobertura descritos no item 4, há a possibilidade de a apresentação de cotações ser dificultada e conseqüentemente o risco de prejuízo ao cliente.

4. Sobre a contraparte da operação coberta

Esta empresa, a fim de minimizar quaisquer riscos de prejuízo desta empresa decorrente das transações via Partners FX, realiza operações cobertas com qualquer uma das seguintes instituições financeiras: UBS AG Bank (UBS, serviços bancários sob a supervisão da Autoridade Federal Supervisora de Mercados Financeiros da Suíça); Goldman Sachs Japan Co., Ltd. (Corretora de ações sob supervisão da Agência de Serviços Financeiros do Japão); Barclays Bank (serviços bancários sob supervisão da Autoridade de Conduta Financeira e Autoridade Reguladora Prudencial da Inglaterra); Deutsche Bank(DB, serviços bancários sob a supervisão da Secretaria Federal de Finanças da Alemanha); Commerzbank (serviços bancários sob a supervisão da Secretaria Federal de Finanças da Alemanha); Bank of America, N.A. (serviços bancários sob a supervisão da Agência de Supervisão Financeira dos Estados Unidos); The Royal Bank of Scotland plc (serviços bancários sob supervisão da Autoridade de Conduta Financeira e Autoridade Reguladora Prudencial da Inglaterra); Citibank, N.A. (serviços bancários sob supervisão da agência de supervisão financeira dos Estados Unidos e Autoridade de Conduta Financeira e Autoridade Reguladora Prudencial da Inglaterra); JPMorgan Chase Bank, N.A. (serviços bancários sob a supervisão da Agência de Supervisão Financeira dos Estados Unidos); Daiwa Securities Co., Ltd. (Corretora de investimentos financeiros sob supervisão da Agência de Serviços Financeiros do Japão); Lucid Markets (serviços de investimentos financeiros sob supervisão da Autoridade de Conduta Financeira e Autoridade Reguladora Prudencial da Inglaterra); Morgan Stanley & Co. International plc (serviços de investimentos financeiros sob supervisão da Autoridade de Conduta Financeira e Autoridade Reguladora Prudencial da Inglaterra); Mizuho Bank, Ltd. (serviços bancários sob supervisão da Agência de Serviços Financeiros do Japão); BNP Paribas (serviços bancários sob supervisão da Agência de Mercado Financeiro da França); Credit Suisse AG (serviços bancários sob a supervisão da Autoridade Federal Supervisora de Mercados Financeiros da Suíça) ; Standard Chartered Bank (serviços de investimentos bancários sob supervisão da Autoridade de Conduta Financeira e Autoridade Reguladora Prudencial da Inglaterra); Bank of Tokyo–Mitsubishi UFJ, Ltd. (serviços bancários sob supervisão da Agência de Serviços Financeiros do Japão); Australia and New Zealand Banking Group Limited (serviços bancários sob supervisão da Agência Reguladora Prudencial da Austrália).

5. Local do depósito e método de administração segregada

Os recursos em espécie recebidos dos clientes são administrados segregadamente dos ativos desta empresa como crédito em espécie nos bancos Sumitomo Mitsui Banking Corporation e Mizuho Trust & Banking Co., Ltd. E os Valores Mobiliários Substitutos serão administrados segregadamente dos ativos da empresa no sistema de compensação e guarda mobiliária.

6. Sistema de Cooling-off

Ao Partners FX não se aplica o Cooling-off.

Atendimento de dúvidas do Partners FX

☎Free Dial 0120-894-909

✉E-mail aviso@moneypartners.co.jp

🌐Home Page www.partnersfx.com

I Estrutura da Empresa

<Razão Social>

Money Partners Co., Ltd.

<Matriz>

〒106-6233 Tokyo-to, Minato-ku, Roppongi 3-2-1, Sumitomo Fudosan Roppongi Grand Tower 33F

<Diretor-Presidente>

Okuyama Taizen

<Capital Financeiro>

3.100.000.000 ienes (em 31 de março de 2011)

<Data de Fundação>

09 de maio de 2008

<Principais Bancos>

Mizuho Bank, Sumitomo Mitsui Bank Corporation, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

<Associação Inscrita>

Corporação Jurídica Geral: Associação de Futuros Financeiros do Japão

Associação das Corretoras de Valores do Japão

(Não há empresa reconhecida como associação de proteção ao investidor)

<Atendimento a Reclamações>

Esta empresa atende as reclamações dos clientes através dos seguintes canais.

Call Center

Horário de atendimento: das 7:00 às 23:00 de segunda-feira, e das 7:30 às 23:00 de terça-feira a sexta-feira

Formas de atendimento: Telefone (0120-894-909) ou email (aviso@moneypartners.co.jp)

Ouvidoria

Horário de atendimento: de segunda-feira à sexta-feira (exceto feriados) das 9:00 às 17:00

Formas de atendimento: Telefone (03-4540-3811)

<Medida de atendimento a reclamações e medida de solução de conflitos>

Referente a atendimento a reclamações e solução de conflitos, a organização indicada para solução de conflitos passível de utilização por esta empresa e pelo cliente é a seguinte.

Organização Sem Fins Lucrativos Centro de Consultas, Mediação Sobre Valores Mobiliários/Investimentos Financeiros (FINMAC) (特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター)

Telefone: 0120-64-5005 (Freedial)

URL: <https://www.finmac.or.jp/contact/soudan/>

Escritório de Tóquio: 103-0025 Tokyo-to Chuo-ku Nihonbashi Kayabacho 2-1-1 DaiNiShokenKaikan

Escritório de Osaka: 541-0041 Osaka-fu Osaka-shi Chuo-ku Kitahama 1-5-5 Osaka Heiwa Bld.

<Atividades da Empresa>

Esta empresa é uma empresa de investimentos em produtos financeiros que recebeu o registro do artigo 29º da Lei de Investimentos em Produtos Financeiros.

Principalmente todo o serviço relacionado ao investimento no mercado cambial pelo sistema de depósito de garantia e serviços relacionados a valores mobiliários utilizando a internet.

<Número de Registro>

Diretor da Secretaria das Finanças de Kanto (Kinsho) N° 2028

II Sumário do Contrato

1. Comissão

(1) A comissão de operações de compra e venda é gratuita.

(2) Comissão no caso de Liquidação em espécie

No Partners FX, normalmente as operações se encerram na liquidação das mesmas (compra ou venda contrária), mas caso o cliente queira, poderá efetuar o pedido de Liquidação em espécie (Delivery), na própria tela de operações (há moedas que não podem ser liquidadas em espécie). Havendo a Liquidação em espécie (Delivery), será cobrada comissão de Liquidação em espécie. As comissões para a Liquidação em espécie (Delivery) são as seguintes: no caso de um lote inferior a 100 mil unidades, ¥4,000 por cada lote de 10 mil unidades (¥0.40 por unidade de moeda), e no caso de um lote de 100 mil unidades ou mais, ¥2,000 por cada lote de 10 mil unidades (¥0.20 por unidade de moeda). E, a comissão é descontada do depósito custodiado do cliente.

(3) Método de cálculo da comissão

A comissão é calculada pela multiplicação da quantidade concretizada pela comissão de Liquidação em espécie (Delivery).

2. Sobre a conta de operações

(1) Abertura da conta

Para o cliente realizar as operações Partners FX, em primeiro lugar, é necessário prover uma conta para investimento no mercado cambial pelo sistema de depósito de garantia. Para a abertura de conta é necessária a solicitação através de preenchimento do formulário de abertura de conta disponibilizado na Home Page da Money Partners ou do documento específico indicado pela Money Partners, envio de documento de identificação pessoal específico além de demais documentos exigidos pela Money Partners.

(2) Manutenção da conta

Para a conta de investimentos Partners FX, não há custos de abertura, manutenção, administração, etc. (Apenas no caso de abertura de conta de pessoa jurídica há casos em que é necessário o selo Shunyuinshi(収入印紙))
Porém, caso haja motivo de cancelamento do contrato da conta, como em caso de apreensão ou detenção, etc., e seja julgado que o próprio cliente não pode realizar as operações, cessará o oferecimento do investimento Partners FX e a conta de investimentos pode ser encerrada. E ainda, caso continue por mais de meio ano com a situação de o patrimônio líquido da conta não atingir o mínimo necessário para operações, ou sem operações, de acordo à decisão desta empresa, a conta de investimentos pode ser encerrada após o procedimento de saque para a conta destinada para saque na instituição financeira indicada previamente pelo cliente.

(3) Ferramentas de informações

Com a abertura da conta de investimentos do Partners FX, poderá utilizar gratuitamente as ferramentas de informações (todas as notícias, informações e sistemas de gráficos).

Porém, após passar um mês da abertura de conta, sem operações em aberto, caso o valor do patrimônio líquido total das contas Partners FX, Partners Fxnano, CFD–Metals e Valores Mobiliários mais o Saldo do cliente (Valor em desuso) não atinja 5 mil ienes, o uso das ferramentas de informações pode ser restringido.

(4) Serviço de aviso por e-mail

Esta empresa oferece o serviço por e-mail de aviso sobre a Chamada de Margem e Stop Loss Automático, e de aviso sobre o conteúdo das operações, entre outros, porém solicitamos a vossa compreensão de que o e-mail, por sua natureza, é suscetível de não ser entregue, e verifique os avisos e conteúdo das operações na página após o login no sistema de operações.

3. Sobre o manuseio do número da conta (ID) e da senha

(1) Envio via correio da senha e do número da conta (ID)

Ao terminar os trâmites de abertura de conta, a empresa lhe enviará ao endereço cadastrado, através de carta registrada simples do correio, o “Comunicado de Abertura de Conta”, no qual constam o número da conta e a senha.

✘Confirmação pessoal por parte da instituição financeira, e outros.

De acordo à Lei para prevenção de transferência de rendimentos de procedência criminal, a instituição financeira procede a confirmação pessoal do próprio cliente da seguinte maneira: “recebe o envio de cópia ou original do documento de confirmação pessoal pelo cliente e retorna, através de carta registrada, etc., os documentos referentes às operações ao endereço residencial apresentado no documento da referida pessoa”.

Ao terminar os trâmites de abertura de conta, esta empresa também enviará, por carta registrada simples do correio, o “Comunicado de Abertura de Conta”.

Enviando através deste procedimento, em caso de ausência do cliente na ocasião da entrega, o correio deixará um comunicado de ausência. Ao receber esse comunicado, solicitamos entrar em contato por telefone com a agência do correio da jurisdição para que a carta lhe seja entregue, ou então, dirigir-se à agência do correio da jurisdição portando o comunicado de ausência deixado durante a sua ausência e o seu carimbo pessoal (inkan) para receber a correspondência.

O período de armazenamento da carta registrada simples do correio na agência é de 7 dias. Tome cuidado pois, caso não for buscar dentro do prazo, a correspondência será devolvida à nossa empresa.

Ainda, no caso de o titular da conta se tratar de uma entidade jurídica, enviaremos a carta registrada simples tanto para o endereço declarado da pessoa jurídica como para o endereço declarado do responsável pelas operações.

✘Caso não for possível comprovar a identidade da pessoa com o recebimento do “Comunicado de Abertura de Conta”, não será possível realizar as operações Partners FX. E ainda, enquanto não for possível a confirmação pessoal conforme a Lei para prevenção de transferência de rendimentos de procedência criminal, o número de conta ou senha não serão em hipótese alguma informados por e-mail, telefone, etc.

(2) Em caso de perda ou esquecimento do número da conta ou da senha

Nesses casos, por favor comunique-se com a Central de Atendimento (Tel: 0120-894-909 ou E-mail: aviso@moneypartners.co.jp) desta empresa. Caso possamos confirmar a identidade da própria pessoa através dos trâmites estabelecidos por esta empresa, informaremos o número da conta ou senha.

✘A senha reemitida será a senha registrada inicialmente.

✘Caso não seja possível confirmar a identidade da própria pessoa através dos trâmites estabelecidos por esta empresa, não será possível informar o número da conta ou a senha por telefone ou e-mail. Será enviado via carta registrada simples ao endereço registrado pelo cliente. Até que seja recebida a correspondência não será possível realizar operações.

4. Execução/recebimento dos pedidos de compra e venda

(1) Ferramentas de pedidos

Em relação aos pedidos de compra e venda do investimento Partners FX, os pedidos de compra e venda serão limitados às ferramentas de pedidos determinadas à parte por esta empresa, e não serão recebidos pedidos de outras formas.

(2) Momento de aprovação do pedido de compra/venda

Sobre os pedidos de compra/venda utilizando a internet, após o cliente enviar o conteúdo do pedido através de tela de pedido determinada, a Money Partners recebe esse conteúdo do pedido e no momento que confirme em se tratar de um pedido válido é que ocorre a recepção do pedido de compra/venda.

*A mostragem das telas de apresentações e afins, que são atualizadas automaticamente, podem não apresentar a situação mais recente devido ao não-recebimento de informações emitidas por esta empresa, em função do ambiente de transmissão do cliente (A apresentação dos dados mais recentes pode ser processada através do botão "Atualizar" da própria página ou botão "Atualizar" do navegador).

*No Partners FX, diferentemente do investimento direto na bolsa de corretagem, devido a característica de mercado de balcão, que calcula a cotação distribuída ao cliente baseado na cotação real do mercado interbancário, há a possibilidade de concretizar em um valor diferente da cotação distribuída, de não poder receber o pedido emitido pelo cliente, entre outros, no momento de uma grande oscilação do mercado, ou de uma drástica diminuição da liquidez devido ao movimento baixo do mercado.

(3) Procedimento de pedidos

No momento de realizar pedidos pelo Partners FX, o cliente deve digitar ou indicar os seguintes pontos:

Itens para digitar ou indicar

- Formato do pedido (veja abaixo item (A) para mais detalhes.)
- 「Venda」ou「Compra」
- 「Início(Quando quiser manter uma nova posição)」ou「Liquidação(Quando quiser liquidar uma posição existente)」
- Par de moedas passível a negociação (veja abaixo item (B) para mais detalhes.)
- Quantia da operação (veja abaixo item (C) para mais detalhes)
- Prazo de validade do pedido (Apenas para "Valor indicado", etc.) (veja abaixo item (D) para mais detalhes.)
- Valor do pedido (Apenas para "Valor indicado", etc.)
- Limite de tolerância de slippage(Slippage Kyoyo Han`i) (Configuração passível somente no uso de aplicativos exclusivos para celular)
- Margem de Trailing Stop e preço inicial do Trailing Stop (somente no caso do pedido Trailing Stop)
- Data da hora indicada (somente no caso do pedido Market Price com hora indicada)

(A) Formato do pedido

No Partners FX, existem os seguintes tipos de pedidos de operações:

- Valor de Mercado
 - Valor de Mercado-SA
 - Market Price (Nariyuki, somente no celular)
 - Pedido Simples (Valor indicado (Sashine), Controle de risco (Gyakusashine))
 - Pedido OCO ● Pedido IFDONE ● Pedido IF-OCO
 - Liquidação Única (一括決済)(Liquidação única por par de moedas e liquidação única por compra/venda por par de moedas)
 - Liquidação Total (Zenkessai)
 - Trail Chuumon (Pedido Trailing Stop)
 - Jigen Nariyuki Chuumon (Pedido Market Price com hora indicada)
 - Renzoku Yoyaku Chuumon (Pedido Reservado Contínuo)
 - Jidoubai (Compra e venda automática)
- ※ Todos os pedidos para as operações podem sofrer limitações de acordo com a oscilação do câmbio e quantia de pedido.

○ Streaming Chuumon (Streaming Order, Valor de Mercado)

Pedido que pode ser feito através do clique ou toque na cotação distribuída em tempo real no momento de livre arbítrio, e a cotação clicada ou tocada na tela pelo cliente na hora do pedido é emitida como cotação de pedido.

No caso de pedido através de navegador de web e aplicativo exclusivo do computador, é concretizado na referida cotação sem slippage.

No caso de pedido através de aplicativo exclusivo para celular, devido ao tempo de transmissão, poderá

ocorrer a slippage. Caso o cliente tenha configurado o limite de tolerância de slippage (Slippage Kyoyo Han`i) no momento do pedido, será concretizado na cotação distribuída no momento de recepção do referido pedido, se a diferença entre a cotação do pedido do cliente e a cotação distribuída no momento de recepção do pedido por esta empresa esteja dentro do limite de tolerância. E, caso ultrapasse o limite de tolerância configurado pelo cliente, será concretizado na cotação máxima do limite de tolerância, no caso de cotação favorável para o cliente, e será expirado, no caso de cotação desfavorável. A partir do mecanismo supracitado, há a possibilidade de haver uma diferença entre a cotação exibida na tela no momento do pedido do cliente e a cotação de concretização real, e esta diferença pode ser favorável ou desfavorável para o cliente.

Este pedido pode ser feito somente durante o horário de operações. Este pedido é concretizado em ordem de recepção, mas caso esta empresa receba pedidos ultrapassando a quantia passível de aceitação desta empresa, devido a oscilação brusca do mercado, concentração de pedidos, entre outros, o pedido do cliente poderá expirar. E, no sistema de operações desta empresa, os pedidos são processados em ordem de ocorrência, sem ordem de preferência pelo tipo de pedido.

○AS Streaming Chuumon (AS Streaming Order, Valor de Mercado-SA)

Pedido cujo "SA" refere-se à abreviatura de "Seleção Automática" e o sistema desta empresa realiza o julgamento automaticamente entre início e liquidação e, em caso de liquidação, o sistema escolhe automaticamente qual a posição a ser liquidada através do método especificado previamente pelo cliente dentre os 4 métodos de liquidação. Com referência ao modo de concretização, entre outros, é igual ao Streaming Chuumon (Streaming Order, Valor de Mercado).

○Market Price (Nariyuki)

Modo de fazer pedido sem especificar a cotação de pedido. É processado em ordem de recepção dos pedidos dos clientes pelo sistema desta empresa. O preço de concretização é concretizado pela cotação distribuída ao cliente no momento do procedimento real da concretização do pedido do cliente. Este pedido pode ter uma diferença de valor entre a cotação exibida na tela de operações no momento do pedido pelo cliente e a cotação de liquidação real. Esta diferença de valor é originada pelo decorrer do tempo necessário para a transmissão entre o aparelho do cliente e o sistema desta empresa e para o processo de concretização após a recepção do pedido do cliente pelo sistema desta empresa. Esta diferença de valor pode ser favorável ou desfavorável para o cliente. Este tipo de pedido somente pode ser realizado pelo cliente através de um aparelho móvel. E, a liquidação de posições em aberto da 9.(5) Chamada de Margem e da 11. Liquidação Automática (Loss Cut Automático) é processada através deste pedido. Com referência ao modo de concretização, entre outros, é igual ao Streaming Chuumon (Streaming Order, Valor de Mercado).

○AS Market Price (Nariyuki-SA)

Pedido Market Price com o acréscimo da função SA. Este tipo de pedido somente pode ser realizado pelo cliente através de um aparelho móvel.

○Sashine Chuumon (Pedido Valor Indicado - Limit Order) Gyakusashine Chuumon (Pedido Controle de Risco - Stop Order)

•Sashine Chuumon (Pedido Valor Indicado - Limit Order)

Pedido no qual o cliente estipula a cotação do pedido, e a cotação estipulada será uma condição mais favorável que a cotação no momento do pedido. Nos pedidos de compra, deverá estipular uma cotação mais baixa do que a cotação do momento do pedido, e nos pedidos de venda, mais alta do que a cotação do momento do pedido. Será concretizado na cotação estipulada pelo cliente no momento em que, no caso de pedidos de compra, a cotação distribuída ao cliente por esta empresa seja igual ou menor do que a cotação estipulada pelo cliente, e nos casos de pedidos de venda, igual ou maior do que a cotação estipulada pelo cliente. Porém, com referência ao início de operações na segunda-feira, será concretizado na cotação distribuída no momento do início das operações, podendo a cotação de concretização ser favorável em comparação a cotação estipulada pelo cliente. Este pedido é processado em ordem de ocorrência, sem ordem de preferência em relação a outros pedidos. Este pedido é executado de acordo com as condições supracitadas, ou não expira até ser cancelado. Este pedido pode ser feito também fora do horário de

operações, exceto durante o horário de manutenção.

• Gyakusashine Chuumon (Pedido Controle de Risco – Stop Order)

Pedido no qual o cliente estipula a cotação do pedido, e a cotação estipulada será uma condição mais desfavorável que a cotação no momento do pedido. Nos pedidos de compra, deverá estipular uma cotação mais alta do que a cotação do momento do pedido, e nos pedidos de venda, mais baixa do que a cotação do momento do pedido. Este pedido não garante a concretização na cotação do pedido estipulada pelo cliente. Será concretizado na cotação distribuída por esta empresa no momento em que, no caso de pedidos de compra, a cotação distribuída ao cliente por esta empresa seja igual ou maior do que a cotação estipulada pelo cliente, e nos casos de pedidos de venda, igual ou menor do que a cotação estipulada pelo cliente, por isso, dependendo da situação do mercado, a cotação de concretização pode ser desfavorável em comparação a cotação estipulada pelo cliente. Com referência ao modo de concretização, entre outros, é igual ao Sashine Chuumon (Pedido Valor Indicado – Limit Order).

○OCO Chuumon (Pedido OCO(One Cancel Other))

Pedido de dois Valores Indicados (Controles de Risco) simultaneamente, e caso um deles seja concretizado, cancela automaticamente o outro.

○IF–DONE Chuumon (Pedido IF–DONE)

Pedido de dois Valores Indicados simultaneamente em uma ordem estipulada. No início, somente o pedido 1 é válido, e quando este concretizar, o pedido 2 fica válido.

○IF–OCO Chuumon (Pedido IF–OCO)

Pedido que é composto pelo IF–DONE Chuumon (Pedido IF–DONE) e OCO Chuumon (Pedido OCO(One Cancel Other)). Quando o pedido 1 Valor Indicado(Controle de Risco) concretizar, o pedido 2 OCO fica válido.

○Pedido Liquidação Total (Zenkessai Chuumon)

Pedido que liquida em apenas um comando pelo Market Price(Nariyuki) todas as posições em aberto, sem distinção de par de moedas. Como é possível liquidar com apenas um comando, é possível liquidar várias posições sem levar muito tempo num momento de oscilação brusca. Devido a sua qualidade de Market Price (Nariyuki), o pedido Liquidação Total não garante a concretização na cotação do momento do pedido pelo cliente. E o limite da quantia de operações do pedido Liquidação Total é estipulado a parte por esta empresa. Caso haja pares de moedas que ultrapassem o limite, não será possível receber o pedido Liquidação Total.

○Pedido Liquidação Única (Ikkatsu Kessai Chuumon)

Pedido que liquida em apenas um comando pelo Market Price(Nariyuki) todas as compras, ou vendas, ou todas as duas posições de um determinado par de moedas. E caso as compras, vendas, ou todas as duas posições ultrapassem o limite da quantia de operações do pedido Liquidação Total, não será possível receber o pedido Liquidação Única.

○Trail Chuumon (Pedido Trailing Stop)

Pedido que rastreia (trail) a cotação do pedido de acordo com a oscilação da cotação atual, e invertendo do valor máximo ou valor mínimo após o início do rastreamento, caso avance para uma direção mais desvantajosa do que a margem da cotação indicada, o pedido Market Price (Nariyuki) é executado. No pedido Trailing Stop, o julgamento da alteração do valor do Trailing Stop (valor que o pedido Market Price é executado) e o julgamento da emissão do pedido Market Price é feito pela verificação em intervalos de alguns segundos. O rastreamento do valor do Trailing Stop é feito caso, no ponto de verificação, o valor do Trailing Stop tenha oscilado 1pip ou mais, por isso há casos em que o valor real do Trailing Stop poderá ser mais desvantajoso do que o valor do Trailing Stop calculado a partir do valor máximo ou mínimo da cotação real. A emissão do pedido Market Price é executado no momento em que a cotação atual no ponto de verificação seja igual ou mais desvantajosa do que o valor do Trailing Stop, por isso há casos em que o valor de concretização poderá ser mais desvantajoso do que o valor do Trailing Stop. O pedido Trailing Stop é somente válido para pedidos de liquidação e somente pode ser emitido, cancelado, e alterado a partir do “HyperSpeed NEXT”. Caso a execução do pedido Market Price não possa ser realizada por algum motivo, o pedido Trailing Stop em questão será cancelado automaticamente.

○Jigen Nariyuki Chuumon (Pedido Market Price com hora indicada)

Pedido que liquida a posição em aberto pelo Market Price no minuto, hora, dia e mês indicados. No pedido Market Price com hora indicada é possível especificar o horário em frações de 1 minuto, porém não é possível especificar o horário a partir dos últimos 10 minutos antes do fechamento do dia útil e os horários fora do horário de operações. No pedido Market Price com hora indicada, a monitoração é feita a cada 10 segundos, e é executado o pedido Market Price em relação ao pedido em questão. O pedido Market Price com hora indicada é somente válido para pedidos de liquidação e somente pode ser emitido, cancelado, e alterado a partir do “HyperSpeed NEXT”. Caso a execução do pedido Market Price não possa ser realizada por algum motivo, o pedido Market Price com hora indicada em questão será cancelado automaticamente.

○Renzoku Yoyaku Chuumon (Pedido Reservado Contínuo)

Pedido no qual, acrescentando ao IF-DONE ou IF-OCO, é possível realizar juntos em um grupo o pedido reservado de mais de um IF-DONE ou IF-OCO, os quais serão executados de acordo com as condições estipuladas pelo cliente. O pedido reservado contínuo pode ser pedido e cancelado somente pelo “Quick Trade Board” e “HyperSpeed Touch”, e o primeiro pedido do IF-DONE ou IF-OCO somente pode ser um pedido de valor indicado. O pedido reservado contínuo não pode ser alterado. E, ao cancelar o pedido reservado contínuo, como os pedidos secundários válidos (pedidos de liquidação) dos pedidos IF-DONE ou IF-OCO que já foram pedidos não são cancelados, caso deseje cancelar os pedidos de liquidação referentes as posições oriundas do pedido reservado contínuo, é necessário cancelar a parte após o cancelamento do pedido reservado contínuo.

○Jidoubabai (Compra e venda automática)

Pedido no qual o pedido Market Price (Nariyuki) é emitido automaticamente caso cumpra os requisitos de emissão, através da criação e ativação de uma estratégia composta por regras de compra e venda e configuração de concretização de lucro/limitação de prejuízo. A determinação do cumprimento do requisito é feita após a concretização do valor de fechamento do tipo de vela (vela de 1 minuto, vela de 5 minutos, entre outros) configurado na estratégia. E a determinação da concretização de lucro/limitação do prejuízo é realizada aproximadamente a cada 5 segundos, por isso, dependendo das condições do mercado, poderá não ser emitido, ou concretizar em um valor favorável ou desfavorável, distante do valor pressuposto pelo cliente. O Jidoubabai (Compra e venda automática) só pode ser iniciado, terminado e verificado sua condição de ativação a partir do “HyperSpeed NEXT”. Dependendo da situação do pedido do Jidoubabai (Compra e venda automática), através do julgamento desta Empresa, esta poderá limitar o registro de estratégias, limitar a ativação de estratégias ou terminar uma estratégia em andamento. O resultado do Backtest é baseado nos dados do passado, e pode diferenciar do resultado da Jidoubabai (Compra e venda automática) de verdade dependendo do período de observação, ou desvio do período de emissão, oscilação do spread, entre outros.

(B) Pares de moedas passíveis a negociação

- Dólar Americano/Iene ●Euro/Iene ●Libra Esterlina/Iene ●Dólar Australiano/Iene
- Franco Suíço/Iene ●Dólar Canadense/Iene ●Dólar Neozelandês/Iene
- Rand Sul-africano/Iene ●Dólar de Hong Kong/Iene ●Dólar de Cingapura/Iene ●Euro/Dólar Americano
- Libra Esterlina/Dólar Americano ●Dólar Australiano/Dólar Americano ●Euro/Dólar Australiano ●Euro/Libra Esterlina ●Dólar Australiano/Dólar Neozelandês ●Libra Esterlina/Dólar Australiano ●Dólar Neozelandês/Dólar Americano

※ Atenção! Mesmo aos Clientes com depósito somente em “Ienes”, se não utilizar a função de transformação automática em iene, no caso de realizar uma operação em Euro/Dólar Americano, Libra Esterlina/Dólar Americano, Dólar Australiano/Dólar Americano, Dólar Neozelandês/Dólar Americano, tanto o lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Dólar Americano”, tornando-se um saldo em dólar americano; no caso de realizar uma operação em Euro/Dólar Australiano, Libra Esterlina/Dólar Australiano, tanto o lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Dólar Australiano”, tornando-se um saldo em dólar australiano; no caso de realizar uma operação em Euro/Libra Esterlina, tanto o

lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Libra Esterlina”, tornando-se um saldo em libra esterlina; e no caso de realizar uma operação em Dólar Australiano/Dólar Neozelandês, tanto o lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Dólar Neozelandês”, tornando-se um saldo em dólar neozelandês.

(C) Quantia da operação

A menor quantia de negociação do Partners FX é de 10.000 unidades por moeda. E ainda, a quantia máxima permitida para uma única operação é estipulada a parte por esta empresa, exceto para as operações Loss Cut automático (liquidação automática).

(D) Prazo de validade do pedido

Com as exceções do pedido de operação por Market Price, Valor de Mercado, Valor de Mercado-SA, Liquidação Única (一括決済), Liquidação Total e Jidoubai (Compra e venda automática), o prazo de validade deverá ser estipulado no momento da operação. Existem os seguintes prazos de validade: Day Order (válido somente para o mesmo dia), Week Order (válido até o final de semana) e GTC (Good Till Cancel, válido até o pedido de cancelamento), totalizando 3 tipos de validade. O prazo de validade do pedido Trailing Stop é somente GTC.

Day Order

Do momento em que esta empresa confirme o recebimento do pedido do cliente até o horário de término das operações do mesmo dia útil do Partners FX.

Week Order

Do momento em que esta empresa confirme o recebimento do pedido do cliente até o horário de término das operações do Partners FX do último dia útil da referida semana.

GTC (Good Till Cancel)

Do momento em que esta empresa confirme o recebimento do pedido do cliente até o momento em que o cliente cancele o referido pedido e esta empresa receba a vontade expressa do cliente.

※O horário de término das operações no dia útil é às 16:55 do mercado cambial de Nova Iorque (no final de semana, às 16:50).

Porém, em caso de descanso do mercado de câmbio de Nova Iorque, poderá ser adotado o horário de 17:00 do mercado cambial de Tóquio, além de poder diferir no final e início de ano. Nesses casos será avisado previamente.

(E) Restrição para manter posições

No Partners FX, a quantia máxima do total de posições abertas e a quantidade de tais ocorrências que o cliente pode manter de uma só vez são estipuladas a parte por esta empresa.

(F) Restrição dos pedidos

Os pedidos podem não ser recebidos quando o intervalo de tempo entre os pedidos contínuos seja curto. Porém, antes de divulgação de índices econômicos e antes ou após pronunciamento de autoridades, entre outros, ou caso seja previsto uma queda da liquidez no mercado interbancário, é possível limitarmos a quantia de novas operações. (Haverá casos em que não será possível realizar novos pedidos acima de 100.000 unidades por moeda, de alguns segundos até dezenas de segundos (para moedas da Oceania, no máximo 1 minuto) antes ou após pronunciamento de autoridades, ou divulgação de índices econômicos importantes.) E, estas restrições são somente referentes aos pedidos de início, e não para pedidos de liquidação. Porém, em relação ao pedido Valor de Mercado SA, devido a sua natureza de não ser possível a escolha de pedido de início ou pedido de liquidação pelo próprio cliente, os pedidos serão restringidos independentemente de serem de início ou liquidação. Por isso, deverá realizar o pedido de liquidação, através de um pedido que não seja o

Valor de Mercado SA.

(4) Sobre a Operação Dupla

(Posição de compra e venda ao mesmo tempo da mesma moeda operada)

No Partners FX, é possível a realização de operação dupla se for da vontade do cliente. Em relação à garantia para posições em aberto, será aplicada somente na posição que não seja de menor quantidade dentre compra e venda. Entretanto, esta empresa não recomenda a operação dupla visto que é necessário comissão e Spread dobrados, e também há risco de ocorrer o oposto no Swap Point, etc., sendo assim, desvantajoso em termos econômicos e, na realidade, sem sentido.

5. Horário das Operações e Horário dos Pedidos

O horário das operações do Partners FX é a partir das 7:00 da manhã de segunda-feira (horário do Japão) às 6:50 da manhã de sábado (5:50 da manhã pelo horário de verão dos EUA). As operações podem ser feitas a qualquer momento dentro desse horário (excetuando-se o período de manutenção), inclusive durante os feriados do Japão. Os pedidos “Valor de mercado” (Streaming), “Market price” (Nariyuki), Liquidação Única (一括決済) e Liquidação total (Zenkessai) somente são possíveis durante o horário das operações. Os demais pedidos podem ser efetuados em qualquer momento, excetuando-se o período de manutenção, inclusive aos sábados e domingos.

※A taxa de câmbio de fechamento oficial do dia é determinada às 6:55 da manhã (5:55 da manhã pelo horário de verão dos EUA), com exceção dos finais de semana. Haverá ainda manutenção do sistema por cerca de 15 minutos, durante a qual não será possível efetuar operações ou mesmo concretizar pedidos.

※É realizada manutenção periódica todos os domingos a partir das 2:00 da manhã.

※Não se limita em caso de outros feriados nos principais mercados do exterior.

※O horário para conversão e liquidação em espécie (delivery) é das 8:00 da manhã às 3:00 da madrugada seguinte todos os dias úteis.

※O horário das operações pode ser alterado no fim e início de ano. Nesse caso será avisado previamente através de meios como a Home Page.

6. Prazo de Liquidação/Término do contrato de operações

Normalmente, no Mercado de Câmbio Spot, a liquidação é feita pela troca do valor referente pela moeda estrangeira após 2 dias úteis da operação. No Partners FX, por outro lado, pode-se prorrogar o prazo de liquidação da operação (pelo sistema Rollover) até o cliente determinar, mantendo continuamente a operação, portanto não existe prazo de liquidação. Caso o cliente queira encerrar suas operações pela compra/venda inversa, poderá fazê-lo a qualquer momento, dentro do horário normal de operações, seguindo os procedimentos do item 4. Execução/recebimento dos pedidos de compra e venda.

E ainda, em caso de cancelamento da conta, caso haja posições existentes nessa conta, essa empresa poderá processar essas posições, mediante aviso, e com isso terminar o contrato de operações.

E também pode haver ocasião de terminar o contrato de operações de acordo ao estipulado em 11. Liquidação Automática e em 9.(5) Chamada de Margem.

7. Pontos Swap

No Partners FX, quando a posição é prorrogada diariamente surge a diferença entre os juros das moedas distintas, e essa é recebida (ou paga) a cada dia. Sendo chamado de Pontos Swap, quando se mantém uma operação de compra de moeda de juro alto, acarreta no recebimento diário do valor referente à diferença de juros. Por outro lado, quando

se mantém uma venda de moeda de juro alto, acarreta no pagamento diário do valor referente à diferença de juros havendo a possibilidade de resultar em prejuízo. O Swap Point oscila de acordo com a situação dos juros de cada país, entre outros, e é calculado pela empresa tendo como base o diferencial de juros entre as moedas e os dias de prorrogação (Rollover) das operações, então os valores reais que foram recebidos/pagos são publicados na home page e na tela de operações. O recebimento ou pagamento do Swap Point ocorre no momento da liquidação da operação, ou caso utilize o “Resgate de Swap”(somente recebimento), porém o Swap Point incidente nas operações ainda não liquidadas será agregado ao cálculo do Patrimônio Líquido.

8. Apresentação de cotações / Spread

As cotações que são apresentadas por esta empresa aos clientes são cotações desta empresa baseadas nas cotações distribuídas pelas instituições financeiras coligadas a esta empresa, considerando a cotação real do mercado interbancário, etc. As cotações apresentadas por esta empresa aos clientes, em princípio, são concretizadas e não têm sua concretização recusada.

Esta empresa apresenta simultaneamente os valores de compra e os valores de venda de cada moeda, mas existe uma diferença entre esses valores (Spread). Baseando-se nas cotações distribuídas pelas instituições financeiras coligadas, o Spread é definido na empresa por uma avaliação da situação econômica, da competitividade do mercado, etc., mas antes e após anúncios de índices econômicos, dentre outros motivos, há casos em que o Spread do mercado interbancário aumenta, acarretando no aumento do Spread que é apresentado aos clientes. E, caso haja a possibilidade de distribuição de uma cotação anormal pelos agentes de cobertura devido a uma oscilação brusca, entre outros, ou de uma indicação errada da cotação de operação devido a uma falha no sistema, entre outros, esta empresa poderá interromper a distribuição da cotação momentaneamente.

9. Unidade operacional / Depósito de garantia / Depósitos e saques

(1) Unidade operacional

No Partners FX, cada par de moedas tem sua unidade operacional mínima de 10 mil unidades, e para o valor de depósito de garantia mínimo necessário para as operações serão aplicados os valores da tabela abaixo para cada par de moedas. O valor da movimentação que o cliente pode realizar é no máximo aproximadamente 25 vezes o depósito de garantia necessário para operação.

©Valor do depósito de garantia necessário para posições a cada 10 mil unidades (Em 7 de novembro de 2015)

※Para os pares EUR/USD, EUR/AUD, EUR/GBP, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par EUR/JPY, para os pares GBP/USD, GBP/AUD, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par GBP/JPY, para os pares AUD/USD, AUD/NZD, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par AUD/JPY, para o par NZD/USD, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par NZD/JPY.

※Pedimos que verifique o valor do depósito de garantia necessário para operações de cada par de moedas que está disponível todos os dias úteis dentro da tela de operações.

Cotação (BID) de fechamento do dia útil anterior de cada par de moedas	Valor do depósito de garantia necessário para posições a cada 10 mil unidades
¥120 ou acima	conforme abaixo, a cada ¥5 o depósito de garantia necessário para posições aumenta ¥2,000.
¥115 ou acima	abaixo de ¥120 ¥48,000
¥110 ou acima	abaixo de ¥115 ¥46,000
¥105 ou acima	abaixo de ¥110 ¥44,000

¥100 ou acima	abaixo de ¥105	¥42,000
¥95 ou acima	abaixo de ¥100	¥40,000
¥90 ou acima	abaixo de ¥95	¥38,000
¥85 ou acima	abaixo de ¥90	¥36,000
Abaixo de ¥85	conforme acima, a cada ¥5 o depósito de garantia necessário para posições diminui ¥2,000	
¥10 ou acima	abaixo de ¥15	¥6,000
¥5 ou acima	abaixo de ¥10	¥4,000

※O valor do depósito de garantia para cada par de moedas poderá sofrer alterações conforme a necessidade, após considerar a volatilidade, entre outros fatores.

◎Valor do depósito de garantia necessário para clientes pessoa jurídica

Caso abra uma conta para investimento no mercado cambial pelo sistema de depósito de garantia do Partners FX com o titular de pessoa jurídica, realizará operações no “Corporate Course”. O valor do depósito de garantia necessário para o Corporate Course é normalmente conforme a tabela abaixo. Porém, caso o valor obtido pela multiplicação do valor operado pelo percentual estimado do risco cambial de cada par de moedas divulgado semanalmente pela Corporação Jurídica Geral Associação de Futuros de Financeiros do Japão seja maior em comparação ao valor do depósito de garantia necessário da tabela abaixo, o valor obtido pela multiplicação do valor operado pelo percentual estimado do risco cambial de cada par de moedas (valor menor a 1,000 ienes será arredondado) será o valor do depósito de garantia necessário. Assim, os clientes Pessoa Jurídica podem realizar operações de valores correspondentes ao máximo aproximado de 25 vezes o valor do depósito de garantia.

※O percentual estimado do risco cambial é calculado utilizando o modelo de cálculo quantitativo definido no regulamento 1, parágrafo 27 do artigo 117 da lei do gabinete oficial sobre Investimentos em Produtos Financeiros, entre outros.

※Para os pares EUR/USD, EUR/AUD, EUR/GBP, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par EUR/JPY, para os pares GBP/USD, GBP/AUD, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par GBP/JPY, para os pares AUD/USD, AUD/NZD, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par AUD/JPY, para o par NZD/USD, será aplicado o depósito de garantia necessário para posições do par NZD/JPY.

※Pedimos que verifique o valor do depósito de garantia necessário para operações de cada par de moedas que está disponível todos os dias úteis dentro da tela de operações.

Cotação (BID) de fechamento do dia útil anterior de **Valor do depósito de garantia necessário para posições**
cada par de moedas **a cada 10 mil unidades**

¥120 ou acima	conforme abaixo, a cada ¥5 o depósito de garantia necessário para posições aumenta ¥2,000.	
¥115 ou acima	abaixo de ¥120	¥48,000
¥110 ou acima	abaixo de ¥115	¥46,000
¥105 ou acima	abaixo de ¥110	¥44,000
¥100 ou acima	abaixo de ¥105	¥42,000
¥95 ou acima	abaixo de ¥100	¥40,000
¥90 ou acima	abaixo de ¥95	¥38,000
¥85 ou acima	abaixo de ¥90	¥36,000
Abaixo de ¥85	conforme acima, a cada ¥5 o depósito de garantia necessário para posições diminui ¥2,000	
¥10 ou acima	abaixo de ¥15	¥6,000
¥5 ou acima	abaixo de ¥10	¥4,000

※O valor do depósito de garantia para cada par de moedas poderá sofrer alterações conforme a necessidade, após considerar a volatilidade, entre outros fatores.

(2) Sobre o local de custódia do depósito de garantia / Depósitos e saques, etc.

O dinheiro custodiado na conta Partners FX é dividido em Valor Recebido em Desuso e Depósito de Garantia Recebido. O destino do depósito efetuado está configurado como Depósito de Garantia Recebido, mas para os

depósitos em ienes essa configuração pode ser alterada para o Valor Recebido em Desuso. Os valores custodiados como Valor Recebido em Desuso não são calculados como depósito de garantia das operações FX. Para realizar as operações, o depósito de garantia deve ter seu valor necessário custodiado como Depósito de Garantia Recebido antes do início das operações de compra ou venda virem a ser realizadas. O local de custódia do depósito de garantia é esta empresa. O depósito de garantia do cliente custodiado na empresa é composto de ienes e/ou outra moeda determinada pela empresa em espécie. Ou no caso de custodiar valores mobiliários substitutos, o valor de avaliação será contabilizado no patrimônio líquido das operações FX. Sobre os valores substituídos, tipo de valores mobiliários, entre outros, no caso de substituição do Depósito de Garantia por valores mobiliários são conforme especificado no item (3) abaixo.

Caso o valor custodiado exceder o depósito de garantia que deve ser custodiado na empresa, o cliente poderá transferir o valor total ou parcial excedente para o Valor Recebido em Desuso e solicitar a esta empresa a devolução do Valor Recebido em Desuso, dentro da Área restrita a clientes. Normalmente todo o Valor Recebido em Desuso pode ser sacado, mas o saque pode sofrer limitações caso haja saldo negativo em alguma moeda no Partners FX ou outra conta nesta empresa. Sobre o saque desta empresa, em princípio, esse valor será transferido para a conta da instituição financeira cadastrada, cujo o titular deve ser o próprio cliente, no dia seguinte (dia de funcionamento das instituições financeiras) no caso de iene e após 3 dias úteis (excetos os feriados das instituições financeiras nacionais e internacionais) para moeda estrangeira. Para solicitar a retirada dos valores mobiliários no caso de uso em substituição do Depósito de Garantia, entrar em contato com o Call Center desta empresa (Free-dial 0120-894-909).

©Comissão de saque

Sobre a comissão bancária e afins referente aos saques desta empresa, em princípio é arcada por esta empresa, mas nos casos abaixo a comissão de saque será debitada do cliente do Valor Recebido em Desuso. Atenção, pois não será possível realizar um saque cujo valor resulte em saldo negativo após o desconto da comissão.

Saque em ienes : a partir do sexto saque durante o mês, 432 ienes por saque. (gratuitos 5 saques por mês)

Saque em moeda estrangeira : A transferência de saque para conta em moeda estrangeira custa 2,500 ienes por saque. Porém, será gratuito no saque de 20 mil moedas, ou mais, por vez.

(Atenção) O período de 1 mês é considerado desde as 13 horas do último dia útil bancário do mês anterior até as 13 horas do último dia útil bancário do mês corrente e a comissão é definida pela quantidade de pedidos de saques concretizados no período acima (exceto os pedidos de saques que forem cancelados).

✘Mesmo aos Clientes com depósito somente em “Ienes”, se não utilizar a função de transformação automática em iene, no caso de realizar uma operação em Euro/Dólar Americano, Libra Esterlina/Dólar Americano, Dólar Australiano/Dólar Americano, Dólar Neozelandês/Dólar Americano, tanto o lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Dólar Americano”, tornando-se um saldo em dólar americano; no caso de realizar uma operação em Euro/Dólar Australiano, Libra Esterlina/Dólar Australiano, tanto o lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Dólar Australiano”, tornando-se um saldo em dólar australiano; no caso de realizar uma operação em Euro/Libra Esterlina, tanto o lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Libra Esterlina”, tornando-se um saldo em libra esterlina; e no caso de realizar uma operação em Dólar Australiano/Dólar Neozelandês, tanto o lucro ou o prejuízo como os pontos “Swap” serão realizados em “Dólar Neozelandês”, tornando-se um saldo em dólar neozelandês. Pedimos a atenção para o seguinte: caso alguma das moedas fique com saldo negativo no saldo por moedas, enquanto não for efetuada a conversão, etc., para cobrir esse valor negativo, não será possível a transferência para o Valor Recebido em Desuso ou saques.

✘O capital transferido pelo cliente através de banco, etc., será refletido na conta de investimentos Partners FX após esta empresa confirmar o recebimento do dinheiro na conta bancária desta empresa para recebimento de valores. Pode haver atraso, etc., do processamento pelos bancos, etc., ou necessidade de tempo para confirmação do recebimento, e como resultado pode acabar causando insuficiência de garantia, processando a liquidação automática, etc., cuja responsabilidade não cabe a esta empresa. E ainda, a ocorrência de insuficiência de garantia, processo de liquidação automática, etc., devido ao capital ser custodiado como Valor Recebido em Desuso e não ser

calculado como depósito de garantia das operações FX, também não cabe responsabilidade a esta empresa.

(2)-2 Entrega de moeda estrangeira

Referente a saque em moeda estrangeira (devolução do depósito de garantia), além dos itens descritos acima (2), é possível receber moeda estrangeira em espécie no guichê estipulado por esta empresa. Neste caso, não é cobrada a comissão descrita acima, porém será debitado à parte do valor recebido em desuso 500 ienes por vez como taxa administrativa. Referente a formas de inscrição, entrega entre outros, estão publicados na página da Money Partners e na Área restrita a clientes.

(2)-3 Depósitos e saques entre a conta do cartão desta empresa

Os depósitos (custódia do depósito de garantia), além do item (2) supracitado, podem ser também realizados através de transferência da conta do cartão “Manepa Card” emitido por esta empresa (doravante “conta do cartão”).

Além do (2)-2, é possível também sacar através de transferência para conta do cartão.

Neste caso, não será cobrada taxa de comissão para os depósitos e saques em ienes e os depósitos em moeda estrangeira, porém nos saques em moedas estrangeiras será cobrada taxa de comissão de transferência de moeda estrangeira na conta do cartão.

Solicitamos que verifique a taxa de comissão de transferência de moeda estrangeira no guia de utilização, entre outros, do Manepa Card.

(3) Sobre a substituição do depósito de garantia por valores mobiliários

Os tipos de valores mobiliários que podem ser utilizados em substituição do depósito de garantia são limitados aos ativos negociados estipulados a parte no “Anexo 2 Referente ao procedimento e conteúdo dos Valores Mobiliários listados na bolsa que são negociados por esta empresa”, documento emitido antes de firmar contrato de operações de valores mobiliários desta empresa.

O valor avaliado para substituição será o valor de fechamento do dia útil anterior da bolsa de valores multiplicado por um fator de 70%. O valor avaliado para substituição não é refletido na Garantia recebida e sim como Patrimônio Líquido.

*Os ativos com registro interno (Ações e afins de onde o cliente trabalha) podem não ser considerados títulos válidos para Valores Mobiliários Substitutos.

*Tome cuidado, pois de acordo com a tendência do mercado acionário, entre outros, por decisão desta empresa, o fator pode ser alterado, ou então, o título ser desconsiderado válido para Valores Mobiliários Substitutos.

*No caso de alteração do percentual ou desconsideração, esse conteúdo será previamente avisado e validado no quinto dia útil a contar da data de aviso. Porém, no caso de ações (títulos) específicos, se esta empresa decidir que não há possibilidade de avaliação adequada para depósito de garantia quando o valor de mercado da referida ação (título) não refletir o valor real da ação, em caso de ocorrer uma emergência reconhecida que pode causar grande impacto na administração e havendo uma previsão de quedas contínuas ou fortes futuramente, poderá ser aplicado no próximo dia útil ao dia do aviso.

(4) Venda dos Valores Mobiliários Substitutos

A venda dos Valores Mobiliários Substitutos pode ter seus pedidos emitidos através da tela de operações de valores mobiliários, mas é necessária atenção, pois há restrições sobre horário de pedidos, tipo de pedidos, cancelamento de pedidos, etc. (Informações mais detalhadas sobre a comissão de venda dos valores mobiliários, etc. estão no “Documento de valores mobiliários listados na bolsa e afins” apresentado antes de abrir a conta de investimentos em valores mobiliários.)

Caso seja efetuada a venda dos Valores Mobiliários Substitutos, o valor avaliado correspondente será refletido no Patrimônio Líquido até o dia pré-definido de entrega (normalmente após 4 dias úteis) e chegado o dia de entrega, automaticamente o valor correspondente à venda será creditado na Garantia recebida.

Finalmente, de acordo à liquidação das operações do Partners FX, caso surja uma moeda com saldo negativo no saldo por moeda, esse saldo negativo pode ser coberto através de crédito (transferência) para o depósito de garantia

recebido ou venda dos Valores Mobiliários Substitutos. E ainda, na avaliação do patrimônio líquido no final de cada mês, caso o valor do patrimônio líquido corresponda a 50% ou menos do saldo avaliado em iene da moeda em negativo, esta empresa solicitará ao cliente em questão que realize a venda dos Valores Mobiliários Substitutos rapidamente. Caso o cliente não corresponda ao requerimento desta empresa, esta empresa, por decisão própria, poderá realizar a venda e atribuir à Garantia recebida a fim de cobrir saldo negativo da devida moeda a partir do dia 15 do mês seguinte ao mês em questão (considerar o próximo dia útil caso o dia 15 não seja um dia útil, como sábado, domingo, etc.)

(5) Chamada de Margem (Não se aplica ao Corporate Course)

No final de cada dia útil, caso o valor do patrimônio líquido (diz-se do valor do patrimônio líquido definido em 10. Avaliação do Patrimônio Líquido) seja insuficiente para o valor total do depósito de garantia necessário para posições (caso o percentual do fundo de garantia seja menor do que 100%), esse insuficiente será requisitado através da chamada de margem. Caso a chamada de margem não seja eliminada até as 18 horas do dia útil que foi requisitada a chamada de margem (doravante denominado “prazo da chamada de margem”. Caso o dia útil termine antes das 18 horas, o prazo da chamada de margem será informado a parte.), todas as posições em aberto do cliente serão liquidadas pelo pedido de cotação do momento. Porém, caso tenha posições de pares de moedas cuja a cotação não está sendo distribuída no momento de execução do referido pedido de cotação do momento, todas as posições exceto as referidas posições serão liquidadas pelo pedido de cotação do momento, e referente as posições restantes, caso a chamada de margem não seja eliminada pela liquidação em questão, todas as posições restantes serão liquidadas pelo pedido de cotação do momento, assim que as cotações voltarem a ser distribuídas e, caso a chamada de margem for eliminada, as posições restantes não serão liquidadas.

Entretanto, caso enquadre-se em 11.Liquidação Automática todas as posições em aberto do cliente serão liquidadas pelo pedido de cotação do momento mesmo antes do prazo da chamada de margem.

©Como eliminar a chamada de margem

A chamada de margem pode ser eliminada por uma das formas abaixo.

1–Crédito no depósito de garantia recebido de valor igual ou superior ao valor da chamada de margem (o depósito no valor recebido em desuso não elimina a chamada de margem, portanto faça a transferência para o depósito de garantia recebido.)

2–Atribuição nos valores mobiliários substitutos dos valores mobiliários cuja avaliação da substituição seja igual ou superior ao valor da chamada de margem

3–Diminuição do depósito de garantia necessário para posições igual ou superior ao valor da chamada de margem, através de compra ou venda contrária (liquidação de posições)

4–Conjugação das três formas acima

※Atenção. Não há eliminação da chamada de margem através da variação da avaliação do lucro/prejuízo das posições em aberto.

10. Avaliação do Patrimônio Líquido

No Partners FX há a avaliação do Patrimônio Líquido em intervalos regulares. Considera-se como sendo o patrimônio líquido, o Depósito de garantia recebido com os lucros/prejuízos avaliados, os pontos Swap não concretizados e a avaliação dos Valores Mobiliários Substitutos incluídos. Atenção ao fato de o Valor Recebido em Desuso não ser considerado no cálculo do patrimônio líquido.

©Valor Disponível para Saque, Valor Disponível para Transferência, Capacidade Operacional

Do Patrimônio Líquido é subtraída a Garantia total necessária (Garantia para posições abertas + Garantia para pedidos reservados) e, caso o valor restante seja positivo, em princípio esse valor está disponível para transferência

e também para pedido de início de operação (Capacidade Operacional). Como o Patrimônio Líquido se altera constantemente, os pedidos de início de operação indicados pelo pedido de “Valor Indicado (sashine)”, etc., que foram aceitos no momento do pedido, podem vir a ser cancelados, ao invés de concretizados, no momento que alcançar a cotação indicada.

✘Enquanto houver requisição de chamada de margem, mesmo que haja capacidade operacional devido à melhora do lucro/prejuízo avaliado, não será possível realizar a transferência do depósito de garantia recebido para o valor recebido em desuso ou outra conta.

✘Caso o Patrimônio Líquido ultrapasse o valor do depósito de garantia recebido (incluindo os lucros de operações não-liquidadas ou avaliação dos Valores Mobiliários Substitutos) é possível realizar novos pedidos correspondentes a esse valor, mas, em relação à transferência, o valor do depósito de garantia recebido fica sendo como limite. Contamos antecipadamente com sua compreensão.

✘Pedimos a atenção para o seguinte: caso alguma das moedas fique com saldo negativo no saldo por moedas, enquanto não for efetuada conversão, etc., para cobrir esse valor negativo, não será possível o processo de transferência para o Valor Recebido em Desuso, etc. E ainda, na avaliação do patrimônio líquido no final de cada mês, caso o valor do patrimônio líquido corresponda a 50% ou menos do saldo avaliado em iene da moeda em negativo, esta empresa solicitará ao cliente em questão que realize a conversão rapidamente. Caso o cliente não corresponda ao requerimento desta empresa, esta empresa realizará a conversão da totalidade do valor negativo da devida moeda pela cotação de conversão do Partners FX a partir do dia 15 do mês seguinte ao mês em questão (considerar o próximo dia útil caso o dia 15 não seja um dia útil, como sábado, domingo, etc.). (Caso tenha avaliação em valores mobiliários, poderá haver a venda dos Valores Mobiliários Substitutos conforme 9.(4))

11. Liquidação Automática (Loss Cut Automático)

(1) No Partners FX, o Patrimônio Líquido da conta do cliente passa por uma avaliação periódica em intervalos regulares. Caso o percentual do fundo de garantia (percentual do valor total da garantia para posições abertas em relação ao valor do patrimônio líquido) atinja um percentual igual ou abaixo de 40% (no caso de pessoa jurídica, 100%) do valor total da “Garantia para Posições Abertas”, na hora da avaliação do Patrimônio Líquido, todas as operações em aberto serão liquidadas automaticamente pelo pedido de cotação do momento. (No cálculo da liquidação automática não está contabilizada a comissão de operação.). Porém, caso tenha posições de pares de moedas cuja a cotação não está sendo distribuída no momento de execução da Liquidação Automática, todas as posições exceto as referidas posições serão liquidadas pelo pedido de cotação do momento, e referente as posições restantes, serão negociadas da seguinte forma dependendo do nível do percentual do fundo de garantia do momento.

Caso o percentual do fundo de garantia esteja abaixo ou igual a 40% (no caso de pessoa jurídica, 100%): todas as posições serão liquidadas pelo pedido de cotação do momento, assim que a cotação voltar a ser distribuída.

Caso o percentual do fundo de garantia esteja acima de 40% (no caso de pessoa jurídica, 100%): as posições restantes não serão liquidadas, sendo avaliado de acordo com a avaliação do Patrimônio Líquido posterior.

A liquidação automática é uma medida que tem por finalidade proteger o patrimônio do cliente, mas devido a motivos tais como oscilações do mercado, o valor a ser liquidado pode ficar muito defasado em relação ao nível da liquidação automática, podendo o prejuízo superar até o capital do cliente custodiado na empresa. Sobretudo no início da semana, é possível que haja uma grande defasagem sobre o valor da cotação de fechamento do final de semana anterior, portanto pedimos sua atenção no caso de manter posições que transpassem a semana.

E ainda, caso a transmissão da cotação desta empresa ao cliente seja suspensa devido a suspensão da transmissão da cotação pela contraparte financeira devido a oscilações no mercado, entre outros, há a possibilidade de gerar prejuízos pela execução da liquidação automática (loss cut automático) no momento da volta da transmissão numa cotação significativamente diferente da cotação do momento de suspensão. Em alguns casos, o valor desse prejuízo poderá superar o valor do depósito custodiado.

E levando-se ainda em consideração as características do mercado de balcão (OTC, Over The Counter), poderá haver diferença entre a cotação da empresa e a divulgada por outros veículos de comunicação (emissoras de TV,

internet, etc.).

Para manter a posição do cliente frente às oscilações cambiais, é aconselhável que seja efetuado um depósito maior que o depósito de garantia necessário.

(2) Além da liquidação automática acima descrita, o próprio cliente também pode especificar o nível de liquidação automática (Controle Patrimonial). Na verificação do lucro e prejuízo avaliado, que ocorre periodicamente, caso o lucro e prejuízo avaliado esteja igual ou acima do valor nível do limite superior ou igual ou abaixo do valor nível do limite inferior configurado pelo próprio cliente, automaticamente todas as operações em aberto do cliente serão liquidadas pelo pedido de cotação do momento. O Controle Patrimonial não garante o valor nível do limite superior ou valor nível do limite inferior configurado pelo cliente e pode ser executado com muita defasagem em relação ao valor nível do limite superior ou valor nível do limite inferior de acordo com a situação do mercado e afins. Sobretudo no início da semana, é possível que haja uma grande defasagem sobre o valor da cotação de fechamento do final de semana anterior, portanto pedimos sua atenção no caso de manter posições que transpassem a semana. E ainda, caso o valor nível de Stop Loss do Controle Patrimonial esteja abaixo do nível de liquidação automática de (1), a liquidação automática de (1) terá prioridade.

E em relação a configuração do Controle Patrimonial quando houver liquidação parcial, os valores configurados do nível do limite superior e nível do limite inferior permanecerão imutáveis, porém o lucro e prejuízo avaliado tomado como ponto de referência acabará oscilando em relação ao valor configurado inicialmente e dependendo da configuração, haverá a possibilidade de o limite inferior ou o limite superior acabar se concretizando em um nível de valor diferente do esperado inicialmente.

12. Proteção de Crédito

Esta empresa firma contrato de crédito com o Sumitomo Mitsui Banking Corporation e o Mizuho Trust & Banking Co., Ltd., e administra segregadamente como crédito em espécie os recursos recebido pelo Cliente com o objetivo de que o Cliente possa realizar suas operações de forma tranquila.

(1) Abrangência da Proteção de Crédito

A proteção de crédito abrange Valor Recebido em Desuso e Depósito de Garantia Recebido custodiados pelo cliente adicionado/subtraído o lucro e prejuízo concretizado, avaliação do lucro e prejuízo e Pontos Swap, menos o valor da comissão pendente. O valor abrangido pela Proteção de Crédito é calculado em todos os dias úteis (excetuando-se os feriados nacionais do Japão), no qual estabelece-se um patrimônio necessário. Esta empresa manterá sempre em sua conta de crédito um valor superior a este valor estabelecido, de forma a poder devolver o patrimônio do Cliente mesmo em caso de eventual necessidade.

(2) Procurador dos beneficiários

É designado um administrador interno denominado de procurador dos beneficiários (A) e um advogado sem vínculos empregatícios com a empresa, como sendo o procurador dos beneficiários (B). E, constantemente, o procurador dos beneficiários (A) fiscalizará as condições de crédito do patrimônio, tais como, fazendo uma comparação diária dos valores mantidos em proteção. Esta empresa efetuará a comunicação do valor que deverá estar sujeito à proteção de crédito ao procurador dos beneficiários (A), depois de avaliar o patrimônio do Cliente, conforme o valor de ajuste desta empresa, no momento do fechamento do mercado de Nova Iorque, a cada dia útil. Neste momento, caso o valor em crédito for menor que o valor que deverá estar sujeito à proteção de crédito, esta empresa adicionará capital na conta de crédito. Em caso de emergência, como por exemplo, ocorrência de falência desta empresa, o procurador dos beneficiários (B) receberá a devolução do patrimônio em crédito do Sumitomo Mitsui Banking Corporation e do Mizuho Trust & Banking Co., Ltd., e devolverá ao Cliente os bens que devem ser devolvidos.

✘As operações pelo Partners FX apresentam a possibilidade de prejuízo devido à oscilação cambial, etc., e o serviço de Proteção de Crédito não assegura o principal do investimento Partners FX. O Sumitomo Mitsui Corporation Banking e o Mizuho Trust & Banking Co., Ltd. realizam apenas a administração do patrimônio creditado por esta empresa, e não lhe cabe a responsabilidade de nomear ou fiscalizar o procurador dos beneficiários e esta empresa. E ainda, o Sumitomo Mitsui Banking Corporation e o Mizuho Trust & Banking Co., Ltd. não têm a obrigação de pagar o patrimônio, dentre outros, ao cliente no lugar desta empresa, e o cliente não poderá requisitar diretamente ao Sumitomo Mitsui Banking Corporation e ao Mizuho Trust & Banking Co., Ltd. o pagamento de patrimônio, etc.

13. Sobre a emissão Eletrônica de Documentos

A Emissão eletrônica consiste na emissão dos documentos obrigatórios por lei que devem ser apresentados pela empresa ao cliente, em substituição aos de papel.

©Dentre os documentos emitidos por esta empresa, os documentos que podem ser emitidos eletronicamente e seus períodos de emissão eletrônica são:

• "Relatório (Extrato) de Compra e Venda e o Comprovante (Extrato) de Saldo/Notificação de Recebimento do Depósito de Garantia"

Emissão até o final do expediente do dia útil seguinte ao dia operacional em que houver aumento/diminuição do capital custodiado através de depósito, saque, etc., ou houver operação de compra ou venda.

• "Relatório (Extrato) de saldo operacional"

Quando no período entre 1 de janeiro e 30 de junho ou no período entre 1 de julho e 31 de dezembro, não houver aumento/diminuição do capital custodiado através de depósito, saque, etc., e também não houver operações de compra ou venda, e haver operações em aberto ou capital custodiado e afins, será emitido até o início do dia útil após o primeiro sábado de julho ou até o início do dia útil após o primeiro sábado de janeiro, respectivamente.

✘Caso não seja possível a emissão no período da emissão eletrônica acima, será informado por e-mail e afins quando será emitido.

©Formato do modo de emissão eletrônica

Após o login no sistema de operações (página específica onde é necessária a confirmação individual) estarão dispostos arquivos em PDF exclusivo do cliente, e estes arquivos são a forma de apresentar os dados registrados dos documentos.

©Alteração do meio de emissão

Em caso de mudança na lei ou quando a empresa julgar necessário, existe a possibilidade da emissão, etc., dos documentos em formato impresso, inclusive os que já tenham sido emitidos eletronicamente.

III Explicação dos vocábulos utilizados no Partners FX

©Aitai Torihiki (Negociação Direta)

Negociação feita diretamente entre o vendedor e o comprador sem o envolvimento de uma bolsa de corretagem. Negociação feita entre duas contrapartes (de um para um) envolvendo dois bancos ou um banco e um cliente. Preços e regras são estabelecidos de comum acordo entre ambas as partes. O mesmo que OTC (Over The Counter).

©Ask

Valor da cotação cambial de venda apresentado pelo mercado cambial. E por consequência será o valor de compra

para o comprador (cliente). Caso haja indicação de preços de ambos os lados, refere-se ao valor mais alto. O mesmo que Offer. Já o valor da cotação cambial de compra é chamado de Bid.

◎Liquidação Única (一括決済)

Tipo de pedido que consiste em realizar a liquidação única através do pedido Market Price (Nariyuki) de um determinado par de moedas, ou a liquidação única pelo pedido Market Price (Nariyuki) de todas as compras ou vendas de um determinado par de moedas, dentre as posições em aberto.

Porém, não é possível realizar pedidos que ultrapassam o valor limite de quantia de operações configurado.

◎If Done Order (Pedido If Done)

Maneira de definir a ordem de concretização de duas reservas. Um pedido somente terá validade após a concretização do primeiro.

◎Interbank Rate (Cotação Cambial Interbancária)

Taxa de câmbio designada entre os bancos. Taxa de câmbio negociada entre os bancos do mundo todo via telefone ou internet durante 24 horas por dia. A taxa interbancária simultânea não é única, existindo várias delas, que são transacionadas na proporção de um para um.

◎Valor de Mercado-SA (AS Streaming Order)

Tipo de pedido que consiste em realizar operações de compra e venda com um clique escolhendo automaticamente entre início, liquidação ou inversão de posições através de configuração prévia.

◎Endaka (Valorização da moeda Iene)

O valor do iene sobe e o valor do dólar cai. O preço a pagar em ienes por um dólar se torna menor.

◎Enyasu (Desvalorização da moeda Iene)

O valor do iene cai e o valor do dólar sobe. O preço a pagar em ienes por um dólar se torna maior.

◎OCO (One Cancel Other)

Processo no qual uma reserva composta por dois pedidos ao mesmo tempo que, caso um deles seja concretizado, cancela automaticamente o outro. Por exemplo, usando-se o pedido OCO é possível realizar dois pedidos ao mesmo tempo como uma para concretizar o lucro e um outro pedido para limitar o prejuízo.

◎Overnight Position

Quando no mercado de câmbio, uma posição não é liquidada no mesmo dia, e é prorrogada para o dia seguinte.

◎Offer

Valor da cotação cambial de venda apresentada pelo mercado cambial. E por consequência será o valor de compra para o comprador (cliente). Caso haja indicação de preços de ambos os lados, refere-se ao valor mais alto. O mesmo que Ask. Já o valor da cotação cambial de compra é chamado de Bid.

◎Owarine (Cotação de encerramento)

Taxa de câmbio do fechamento das operações do mercado cambial do dia. Cotação referencial do dia usada para cálculos contábeis.

◎Saldo do cliente (Valor em desuso)

Saldo que faz parte do depósito da conta do Partners FX, mas que não é utilizada como depósito de garantia das operações. O Saldo do cliente (Valor em desuso) não está incluso na capacidade operacional, nem no patrimônio líquido do serviço do Partners FX, que serve como base de cálculo do Losscut.

◎Gaikoku Kawase Shijoo (Mercado Cambial–Foreign Exchange Market)

Mercado onde são realizadas as compras e vendas de moedas. É dividido basicamente em mercado interbancário e mercado para clientes. Normalmente, ao se referir sobre o mercado cambial, é indicado como sendo o mercado interbancário. Diferente do Mercado de Ações, não dispõe de um espaço físico (bolsa de valores e corretora), tratando-se de um mercado aberto 24 horas por dia nas grandes metrópoles do mundo inteiro, tais como, Sydney, Tóquio, Hong Kong, Cingapura, Zurique, Paris, Londres e Nova Iorque, entre outras. Era chamado anteriormente de “mercado do telefone” já que as operações eram feitas através de linhas telefônicas exclusivas entre os bancos. Atualmente, esse cenário vem se transformando, com as operações sendo efetuadas nas telas de monitores de terminais de telecomunicação, mais conhecidas como pregão eletrônico.

◎Gyakusashine (Controle de Risco – Stop Order)

As *stop orders* de compra são estabelecidas a um preço acima do preço atual de mercado, ou seja, a ordem de comprar é ativada caso o preço stop esteja mais alto que o valor da compra corrente. Já as *stop orders* de venda são empregadas abaixo do preço de mercado, com a ordem de venda ativada caso o preço *stop* estiver abaixo do valor de venda corrente. Esta é uma estratégia de compra e venda para acompanhar a força do mercado e também é utilizado como pedido de liquidação visando limitar o prejuízo maior que um determinado valor, tal como o Stop Loss.

◎Sashine (Valor Indicado – Limit Order)

Determinar o preço ao dar uma ordem de compra ou venda, com o objetivo de concretizá-la no momento em que o preço estiver mais favorável que no momento da ordem, ou seja, uma ordem que indica o tipo de moeda a ser negociada, a quantia bem como o valor da negociação. Normalmente, no caso do dólar/iene, é como dar uma ordem “Comprar US\$ 50 mil a ¥ 105”. O Controle de Risco é usado quando o pedido de liquidação deve ser concretizado em uma cotação desfavorável em comparação com a cotação do momento da ordem, para não ficar com um prejuízo maior.

◎Jikimono Torihiki (Mercado à Vista – Spot)

Operação que consiste na entrega da moeda estrangeira e sua compensação em 2 dias úteis após o fechamento da operação de câmbio. Operação que faz uso do Spot Rate. Operações à vista. Normalmente, numa operação à vista, a taxa de câmbio no mercado interbancário é chamada de Spot Rate.

◎Stop Loss

Operação de compra e venda inversa feita para limitar as perdas dentro de um determinado patamar. Caso a cotação oscile até uma direção desfavorável, é feita uma operação para manter as perdas dentro de um determinado patamar.

◎Estratégia

Configuração de par de moedas, quantidade, quantidade máxima de posição, tipo de vela, regra de compra e venda, concretização de lucro/limitação do prejuízo, a fim de realizar o Jidoubai (Compra e venda automática) ou Backtest no HyperSpeed NEXT

◎Streaming Chuumon (Streaming Order, Valor de Mercado)

Pedido que pode ser feito clicando-se na tela de operações com a taxa de câmbio do momento, levando-se em consideração a oscilação em tempo real do mesmo.

◎Spot Rate

Taxa de câmbio do mercado à vista. Cotação à vista. Geralmente, a taxa de câmbio no mercado interbancário se refere ao Spot Rate.

©Slippage

Diferença entre o preço indicado na hora do pedido do cliente ou preço estipulado pelo cliente na hora do pedido e o preço de concretização.

©Swap Point (Pontos Swap)

Diferencial de juros entre duas moedas. Em caso de “compra de moeda com juro alto/venda de moeda com juro baixo”, há o recebimento de juros. Por outro lado, em caso de “venda de moeda com juro alto/compra de moeda com juro baixo”, há o pagamento de juros.

©Liquidação Total (Zenkessai)

Tipo de pedido que liquida todas as posições em aberto pelo Market Price(Nariyuki).

Porém, não é possível realizar pedidos que ultrapassam o valor limite de quantia de operações configurado.

©TTS (Telegraphic Transfer Selling Rate)

Valor estabelecido pelo banco para ser comprado pelo cliente. Valor com acréscimo de ¥ 1 sobre o preço médio, no caso de dólar por iene. Ao iniciar seu depósito em moeda estrangeira, o cliente vende ienes e compra moedas estrangeiras. Para o banco, trata-se de comprar ienes e vender moedas estrangeiras. O TTS é o valor aplicado nesse caso.

©TTM (Telegraphic Transfer Middle Rate)

É o preço médio. Valor base para definir as operações do cliente. Fixado pelos bancos por volta das 10 horas da manhã, o preço médio é definido tendo como referência a taxa interbancária efetiva.

©TTB (Telegraphic Transfer Buying Rate)

Valor estabelecido pelo banco para ser vendido ao cliente. Valor com desconto de ¥ 1 sobre o preço médio, no caso de dólar por iene. Ao trocar seu depósito em moeda estrangeira por ienes, o cliente vende moedas estrangeiras e compra ienes. Para o banco, trata-se de vender ienes e comprar moedas estrangeiras. O TTB é o valor aplicado nesse caso.

©Regra de compra e venda

Regra que define o cumprimento das condições de emissão, criada para construção de estratégias, no Jidoubaibai (Compra e venda automática) ou Backtest do HyperSpeed NEXT
Histórico de revisões do Guia de Investimentos Partners FX

©Value Date

Data da liquidação. Na operação de câmbio (mercado à vista), a liquidação financeira da transação, normalmente é feita depois de 2 dias úteis.O Swap Point é calculado a partir do dia da liquidação financeira. Portanto, é diferente em relação aos dias em que foi mantida a posição.

©Compra/venda inversa

Em operações de crédito ou operações em futuros, etc., indica o fato de vender o título que estava comprado, ou então, comprar de volta o título que estava vendido.

©Bid

Valor de cotação cambial de compra apresentada pelo mercado cambial. É o valor de venda para o comprador (cliente). Caso haja indicação de preços de ambos os lados, prevalece o valor mais baixo. Já o valor da cotação cambial de venda é chamado de Ask.

©Yakujoo (Concretização/Efetivação)

Concretização da negociação de compra e venda.

©Saibangai Funsou Kaiketsu Seido (Sistema de Solução de Conflitos Extra Tribunais)

Procedimento para tentar solucionar conflitos através da participação de terceiros imparciais em favor da parte em conflito que tenta solucionar o conflito civil sem recorrer a trâmites judiciais. Também chamado de ADR.

IV Impostos

Os lucros gerados pelo Partners FX (lucro da diferença cambial/pontos swap), em relação às operações após 01 de janeiro de 2012, serão passíveis de tributação de taxas segregadas como “Rendas diversas”, e será necessária a declaração de imposto de renda. A alíquota de imposto será de 15% para imposto de renda, o valor do imposto de renda multiplicado por 2.1% para o imposto especial de reconstrução※ e 5% para imposto local. Estes lucros e prejuízos poderão ser totalizados com outros lucros e prejuízos de investimentos de futuros liquidados pela diferença de valor, entre outros, e além disso, caso o valor totalizado seja prejuízo, poderão ser transportados por três anos após o ano seguinte, perante determinadas condições.

Em relação ao investimento no mercado cambial pelo sistema de depósito de garantia no mercado de balcão feito pelo cliente, quando houver liquidação financeira e afins, as empresas de investimentos em produtos financeiros, em princípio, devem enviar ao superintendente do escritório de tributação (Zeimusho) da jurisdição da referida empresa de investimentos em produtos financeiros o relatório de pagamento que conste o endereço, nome, valor pago, etc., do referido cliente. Os lucros provenientes do investimento no mercado cambial pelo sistema de depósito de garantia no mercado de balcão por pessoa jurídica, para efeito de cálculo dos proventos referentes ao imposto de pessoa jurídica, o valor do lucro é contabilizado.

※O imposto especial de reconstrução será tributado adicionalmente 2,1% do valor do imposto de renda de cada ano a partir de 2013 até 2037 (por 25 anos)(em relação ao lucro, 0.315%).

※Para maiores informações, por favor, consultar a receita federal (Zeimusho) de sua jurisdição ou a Home Page da National Tax Agency.

V Atos Proibidos às Empresas de Investimentos em Produtos Financeiros

1. De acordo com a Lei de Investimentos em Produtos Financeiros, a empresa de investimento em produtos financeiros ou seus diretores ou então empregados, são proibidos de cometer os seguintes atos.

(1) Ato de produzir fatos falsos aos clientes para firmar contrato de investimento em produto financeiro ou sua angariação;

(2) Ato de persuasão a firmar contrato de investimento em produto financeiro fornecendo decisões conclusivas sobre fatos duvidosos, ou fatos como reais que podem causar entendimento errôneo ao cliente;

(3) Ato de angariar a firmar contrato de investimento em produto financeiro, através de telefonema ou visita, ao cliente que não tenha solicitado a angariação para firmar contrato de investimento em produto financeiro;

(4) Ato de angariar sem confirmar a intenção do cliente em receber ou não tal angariação previamente, no momento de firmar contrato de investimento em produto financeiro;

(5) Ato de continuar a angariar o cliente que já recebeu a angariação para firmar contrato de investimento em produto financeiro mesmo que este tenha expressado sua intenção de não firmar tal contrato de investimento em produto financeiro (inclusive a intenção de não desejar receber tal angariação);

(6) Ato de firmar contrato de investimento em produto financeiro sem explicar através de maneiras e medidas necessárias para fazer o cliente em questão entender previamente a emissão de documentos de alteração do contrato ou documentos emitidos antes de firmar contrato, considerando o conhecimento, experiência, situação patrimonial do cliente e o motivo de firmar o contrato de investimento em produto financeiro, conforme artigo mencionado na Lei de Investimentos em Produtos Financeiros, Cláusula 37, Item 3, Página 1, Números 1 a 7;

- (7) Ato de demonstrar com falsidade ou então de modo que se faça entender erroneamente um ponto importante para firmar contrato de investimento em produto financeiro e sua angariação;
- (8) Ato de prover lucro especial ao cliente ou a uma terceira pessoa, prometendo prover lucro especial ao cliente ou pessoa indicada, mediante contrato de investimento em produto financeiro (inclusive o ato de prometer prover lucro especial a terceiro, ou o provimento em si.);
- (9) Ato de utilizar cálculos falsos ou então ameaçar ou usar de violência para firmar ou cancelar o contrato de investimento em produto financeiro;
- (10) Ato de atrasar injustamente ou recusar o cumprimento de uma parte ou a totalidade das obrigações em exercício do ato de investimento em produto financeiro baseado no contrato de investimento em produto financeiro ou baseado em outros contratos de futuros financeiros correspondentes;
- (11) Ato de adquirir a custódia de dinheiro, depósito de garantia, ações ou outros patrimônios pertencentes aos cálculos do cliente baseando-se no contrato de investimento em produto financeiro, utilizando de cotações falsas ou outros meios ilícitos;
- (12) Ato de persuadir por visita ou telefonema em horário em que é sabido do transtorno causado ao cliente para firmar ou cancelar o contrato de investimento em produto financeiro;
- (13) Ato de reunir clientes para firmar contrato de investimento em produto financeiro sem deixar claro previamente aos referidos clientes o objetivo de firmar o contrato de investimento em produto financeiro em questão;
- (14) Ato de angariar para firmar contrato de investimento em produto financeiro mesmo que o cliente tenha expressado previamente o desejo de não firmar tal contrato (inclusive o desejo de não receber angariação a fim de firmar tal contrato de investimento em produto financeiro);
- (15) Ato de realizar compra e venda de ações, outras operações, ou então investimentos em derivativos, etc., com o cálculo do cliente, sem ter previamente o consentimento do cliente em questão;
- (16) Ato de realizar compra e venda de ações do cliente, outras operações, etc., com o objetivo único de buscar lucro especulativo ou baseando-se em informações privilegiadas adquiridas no âmbito trabalhista na tendência dos pedidos referentes à compra e venda de ações do cliente, outras operações, etc., pelos executivos (inclusive os funcionários designados, caso o executivo seja pessoa jurídica) ou funcionários da empresa de investimento em produto financeiro, ou similares, utilizando o próprio cargo;
- (17) Ato de firmar contrato com o conteúdo de execução do investimento sem seus devidos documentos (exceto quando firmado por meios que utilizam o organograma de processamento de informações eletronicamente ou outras tecnologias de transmissão de informações), pela empresa de investimentos em produto financeiro e afins, caso ocorra um fato específico em processo via calculadora eletrônica ou outros métodos previamente determinados, em relação ao não-consentimento do cliente da distinção da compra ou venda, objeto negociado, quantidade ou valor (ou itens correspondentes no investimento em derivativos), mesmo que haja o consentimento sobre o valor total do patrimônio, para o investimento em derivativos ou sua custódia, etc.;
- (18) Ato de angariar, ou ato semelhante, o cliente às operações de compra ou venda no investimento em futuros financeiros de balcão, ou outras operações baseadas nelas e operações contrárias (diz-se da operação que a partir da sua realização pode diminuir o prejuízo), na custódia de investimento em futuros financeiros de balcão;
- (19) Ato de compensar uma parte ou a totalidade, com o capital próprio ou de terceiros, de determinado valor, caso esse não alcance o lucro estabelecido previamente ou o prejuízo causado ao cliente no investimento em derivativos, ou então, a fim de repor esse valor, prometer ou inscrever o cliente ou determinada pessoa com o propósito de fornecer lucro sobre patrimônio do cliente em questão ou terceiros, ou ainda fazer prometer ou inscrever a terceiros em relação ao investimento em derivativos;
- (20) Ato de a própria pessoa ou terceiros compensar uma parte ou totalidade do prejuízo do cliente gerado pelo investimento em derivativos, ou então, a fim de acrescentar no lucro do cliente, prometer ou inscrever o cliente ou determinada pessoa com o propósito de fornecer lucro sobre patrimônio do cliente em questão ou terceiros, ou ainda, fazer prometer ou inscrever a terceiros, em relação ao investimento em derivativos;
- (21) Ato de compensar uma parte ou a totalidade do prejuízo do cliente gerado pelo investimento em derivativos, ou então, prover lucro patrimonial ao cliente ou terceiros a fim de acrescentar no lucro do cliente, ou ainda, fazer prover a terceiros;

(22) Ato de dar continuidade às operações do cliente sem que o referido cliente custodie o valor insuficiente imediatamente após a concretização da operação, quando da insuficiência do valor (2% do principal previsto a partir de 1 de agosto de 2010, 4% idem após 1 de agosto de 2011. Idem doravante) estipulado pela Agência de Serviços Financeiros (Kinyucho) do depósito de garantia (inclusive lucro e prejuízo computado) custodiado para o investimento em derivativos monetários;

(23) Ato de dar continuidade às operações do cliente sem que o referido cliente custodie o valor insuficiente quando houver deficiência do valor estipulado pela Agência de Serviços Financeiros (Kinyucho) do depósito de garantia (inclusive lucro e prejuízo computado) custodiado pelo cliente no momento determinado em cada dia útil para o investimento em derivativos monetários;

(24) Caso ocorra slippage desfavorável para o cliente (caso o preço de concretização seja desfavorável em relação ao preço do momento do pedido), estabelecer a operação em um preço desfavorável para o cliente, por outro lado também, caso ocorra slippage favorável para o cliente (caso o preço de concretização seja favorável em relação ao preço do momento do pedido), estabelecer a operação em um preço desfavorável para o cliente;

(25) Configurar o limite de slippage que estabelece as operações em preços desfavoráveis para o cliente maior do que o limite de slippage que estabelece operações em preços favoráveis para o cliente (Inclusive configurar de modo que o limite de slippage que estabelece as operações em preços desfavoráveis para o cliente seja maior do que o limite de slippage que estabelece operações em preços favoráveis para o cliente, nos casos em que o cliente pode estabelecer a slippage.) ;

(26) Configurar o limite do valor das operações que estabelecem nos casos que ocorrem slippage desfavorável para o cliente maior do que o limite do valor das operações que estabelecem nos casos que ocorrem slippage favorável para o cliente.

2. De acordo com a Lei de Investimentos em Produtos Financeiros, os clientes são proibidos de cometer os seguintes atos.

(1) Ato de realizar o acordo do item 19 acima citado, entre si e a empresa de investimento em produto financeiro e afins, ou entre si e terceiros, ou então fazer terceiros prometerem realizá-lo (limitado em casos em que a própria pessoa prometeu ou houve a requisição a terceiros);

(2) Ato de realizar o acordo do item 20 acima citado, entre si e a empresa de investimento em produto financeiro e afins, ou entre si e terceiros, ou então fazer terceiros prometerem realizá-lo (limitado em casos em que a própria pessoa prometeu ou houve a requisição a terceiros);

(3) Ato de receber o lucro patrimonial do item 21 acima citado da empresa de investimento em produto financeiro e afins ou de terceiros, ou então fazer terceiros receberem tal lucro patrimonial (limitado em casos em que a própria pessoa proveu tal lucro patrimonial ou requis a terceiros, ou a própria pessoa fez tal promessa ou requis a solicitação a terceiros, além de prometer o item 2 anterior);

VI Política de Angariação para Investimentos em Produtos Financeiros

Nesta empresa, para angariar cliente para o Investimento em Produtos Financeiros, o mais importante é obter a confiança do mesmo, e esse processo deve ser feito seguindo-se a política abaixo, de acordo com a Lei de Investimentos em Produtos Financeiros, leis pertinentes à venda, etc., de Produtos Financeiros, e outras leis e regulamentos relacionados.

1...Efetuamos angariações adequadas levando em consideração o conhecimento do Produto Financeiro, a experiência e as condições do patrimônio do cliente, além de seu propósito de firmar contrato.

2...Não efetuamos abordagens para angariar clientes em horário inconveniente, nem fazemos propostas insistentes.

3...Trabalhamos para que o cliente entenda corretamente os itens importantes da “Lei referente à venda, etc., de

Produtos Financeiros”. E para que o cliente possa por si próprio tomar uma decisão de investimento adequada, trabalhamos para explicar corretamente e suficientemente sobre o conteúdo do produto, riscos, etc.

4...A nossa postura básica é efetuar o contrato com o cliente após este compreender suficientemente o conteúdo do Guia de Investimentos, assim como o teor das Cláusulas Contratuais e as estipulações dos Termos do Acordo.

5...Trabalhamos para oferecer ao cliente informações corretas para que o cliente possa, por sua própria decisão e responsabilidade, realizar suas operações, e ainda para não levar o cliente a um entendimento errôneo.

6...Tendo em vista poder corresponder à confiança e a expectativa dos clientes, os funcionários desta empresa sempre se esforçarão de forma a adquirir mais conhecimento e conseguir a aprimoração pessoal. E ainda, para uma angariação adequada, trabalhamos no reforço da estrutura da administração interna.

7... Caso seja avaliado que há problema de adequabilidade na etapa da angariação do cliente, esta será imediatamente interrompida.

8...Trabalhamos para atender às consultas dos clientes com rapidez e adequadamente. Caso o cliente tiver alguma opinião ou solicitação, pedimos que entre em contato com a Central de Atendimento ao Cliente da nossa empresa.

Money Partners Co., Ltd.

(Revisado em março de 2016)

VII Adequabilidade do Cliente para Investimentos em Produtos Financeiros

O regulamento de controle interno para clientes passíveis a angariação desta empresa estipula o seguinte:

<Passível de angariação>

Considerando suficientemente a adequabilidade do cliente, as pessoas que se enquadram nos itens abaixo não serão alvos de abordagem em hipótese alguma.

(1)...Menores de idade

(2)...Maior de idade completamente ou parcialmente incapaz, pessoa com distúrbio, pessoa que recebe indenizações e pessoa beneficiária da lei de auxílio-subsistência

(3)...Pessoa que vive exclusivamente e dependente de renda da aposentadoria, pensão, renda recebida na ocasião da retirada do emprego, seguro social, etc., e não conta com valores (dinheiro) excedentes à disposição

(4)...Pessoa com a qual não é possível se entrar em contato habitualmente como, por exemplo, aquela internada por longo tempo, ou pessoa, cujas despesas de tratamento médico em casa encerram uma parte fixa da renda como, por exemplo, pessoa convalescente em casa

(5)...Estrangeiro que vive ilegalmente no Japão

(6)...Outras pessoas, em que é reconhecida a falta de adequabilidade à realização de Investimentos em Produtos Financeiros nesta empresa.

Money Partners Co., Ltd.

(Outubro de 2008)

Sem mais

Efetivado em 01 de outubro de 2008
Revisado em 15 de dezembro de 2008
Revisado em 16 de fevereiro de 2009
Revisado em 01 de março de 2009
Revisado em 30 de março de 2009
Revisado em 11 de maio de 2009
Revisado em 15 de junho de 2009
Revisado em 07 de setembro de 2009
Revisado em 19 de setembro de 2009
Revisado em 01 de janeiro de 2010
Revisado em 29 de janeiro de 2010
Revisado em 10 de abril de 2010
Revisado em 17 de maio de 2010
Revisado em 24 de maio de 2010
Revisado em 19 de julho de 2010
Revisado em 01 de agosto de 2010
Revisado em 06 de setembro de 2010
Revisado em 11 de outubro de 2010
Revisado em 27 de dezembro de 2010
Revisado em 14 de fevereiro de 2011
Revisado em 28 de março de 2011 (Referente a menção relativa a atendimento a reclamações e solução de conflitos,
revisado em 01 de abril de 2011)
Revisado em 04 de abril de 2011
Revisado em 25 de julho de 2011
Revisado em 01 de agosto de 2011
Revisado em 15 de agosto de 2011
Revisado em 17 de dezembro de 2011
Revisado em 01 de janeiro de 2012
Revisado em 17 de março de 2012
Revisado em 01 de abril de 2012
Revisado em 28 de maio de 2012
Revisado em 30 de julho de 2012
Revisado em 17 de setembro de 2012
Revisado em 05 de novembro de 2012
Revisado em 10 de novembro de 2012
Revisado em 01 de dezembro de 2012
Revisado em 14 de janeiro de 2013
Revisado em 20 de fevereiro de 2013
Revisado em 11 de março de 2013
Revisado em 01 de abril de 2013
Revisado em 20 de maio de 2013
Revisado em 29 de julho de 2013
Revisado em 01 de dezembro de 2013
Revisado em 01 de abril de 2014
Revisado em 25 de agosto de 2014
Revisado em 6 de setembro de 2014
Revisado em 15 de novembro de 2014
Revisado em 18 de abril de 2015
Revisado em 30 de maio de 2015

Revisado em 25 de julho de 2015

Revisado em 22 de agosto de 2015

Revisado em 7 de novembro de 2015

Revisado em 6 de fevereiro de 2016

Revisado em 19 de março de 2016

Revisado em 12 de dezembro de 2016

Revisado em 25 de fevereiro de 2017

Revisado em 01 de abril de 2017