

## Declaración de Riesgos

Este Aviso de Riesgo es proporcionado por Revolut Securities Singapore Pte Ltd (“RSS”) y te proporciona información importante sobre los riesgos asociados con los servicios que te brinda RSS.

Antes de utilizar la plataforma de inversión que se encuentra dentro de la App de Revolut para enviar órdenes en relación con los instrumentos, debes considerar si has leído los riesgos detallados en este Aviso de Riesgo y por ende, aceptas los mismos.

Si tienes alguna pregunta o duda sobre el contenido de este Aviso de Riesgo, debes buscar asesoramiento profesional independiente.

La negociación de instrumentos financieros implica que son inversiones con riesgo.

El valor de tu inversión puede disminuir o aumentar y es posible que recuperes menos de tu inversión inicial y, en algunos casos, puedes perder toda tu inversión inicial.

El rendimiento pasado de un instrumento no es una indicación de su rendimiento futuro.

Si tienes alguna pregunta sobre el contenido del Aviso de Riesgo, debes buscar asesoramiento profesional independiente.

### **Riesgo de insolvencia**

Si tu instrumento es una acción de una empresa, posees una parte del capital social de la empresa emisora, y tu participación accionaria está determinada por la cantidad de acciones que posees como porcentaje del capital social total emitido de esa empresa. Debes tener en cuenta que la insolvencia de una empresa puede reducir drásticamente el valor de tus acciones, lo que podría poner en riesgo la pérdida de toda tu inversión. Por lo general, los accionistas ordinarios ocupan el último lugar en el orden de prioridad de reembolso en caso de insolvencia de una empresa, lo que significa que la empresa puede haber agotado el valor de tus activos disponibles para pagar a otros acreedores en el momento de pagar a tus accionistas, lo que aumenta el riesgo de que los accionistas no reciban dinero de la empresa por sus acciones.

En caso de insolvencia del corredor externo o de cualquier otro corredor involucrado en la ejecución de sus órdenes, esto puede dar como resultado que tus posiciones abiertas se liquiden sin tu consentimiento o se transfieran a otro corredor. En tales circunstancias, RSS intentará brindarte tanta información adicional como RSS pueda relacionada con el tratamiento de tus posiciones abiertas existentes a medida que RSS la obtenga, pero ten en cuenta que podrías perder el valor de tu inversión.

### **Riesgo cambiario**

Si tus instrumentos están denominados en divisas distintas a la divisa predeterminada de tu cuenta de inversión de RSS (por ejemplo, USD), las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden afectar tus ganancias y pérdidas relacionadas con tus operaciones con dichos instrumentos.

### **Riesgo de volatilidad, fluctuaciones del mercado y seguimiento de tus posiciones**

RSS no proporciona, ni puede controlar, la cotización de ningún instrumento que compres o vendas a través de la plataforma de inversión. La cotización de un instrumento está influenciada por una amplia gama de factores y puede cambiar de forma rápida e inesperada, lo que significa que el valor de esos instrumentos y sus ganancias y pérdidas relacionadas con tus posiciones abiertas también pueden cambiar de forma rápida e inesperada. Entre otras cosas, las cotizaciones de los instrumentos pueden estar sujetas a brechas (cuando el precio del instrumento abre significativamente por encima o por debajo del precio de cierre del día anterior) y deslizamientos (cuando el precio al que se ejecuta un instrumento es diferente al precio que se cotizó en el momento en que se envió la orden), especialmente en períodos de volatilidad del mercado.

Debes controlar el valor de las posiciones abiertas que mantienes y debes asegurarte de poder acceder a la plataforma de inversión de forma continua para poder hacerlo.

### **Riesgo de liquidez**

Los instrumentos que son acciones disponibles a través de la plataforma de inversión están admitidos a negociación en un mercado regulado y, en caso de que desees vender tus instrumentos, debes encontrar un comprador correspondiente de dichos instrumentos en un mercado o bolsa subyacente. Si bien ciertos instrumentos pueden ser muy líquidos, debes tener en cuenta que otros, como las acciones de empresas más pequeñas o de empresas ubicadas en otras geografías o territorios, pueden ser menos líquidos y no se garantiza que haya un comprador para tus instrumentos. Por lo tanto, es posible que no puedas realizar tu inversión o realizarla a su valor de mercado real. En algunas circunstancias, como en casos de volatilidad del mercado o cuando se ha suspendido o restringido de otro modo la negociación de un instrumento en particular o en un mercado subyacente en particular, es posible que no sea posible encontrar un comprador para tus instrumentos, lo que significa que no podrás liquidar tus posiciones abiertas.

Los instrumentos que son acciones fraccionarias no pueden negociarse en mercados regulados (como bolsas públicas) y, como tales, pueden estar sujetos a un mayor riesgo de liquidez que las acciones completas.

Si cierras tu cuenta de inversión, todas las posiciones abiertas en instrumentos deberán venderse a través de la plataforma de inversión, lo que puede generar cargos por comisiones (según el tipo de plan que tengas, como se establece en nuestra Divulgación de tarifas (Trading)). En la actualidad, no puedes transferir posiciones abiertas en acciones en tu cuenta de inversión a otro corredor. Además, las posiciones abiertas en acciones fraccionarias no se pueden transferir a otro corredor (salvo en caso de insolvencia del corredor externo) y deben

venderse a través del corredor externo.

### **Riesgos técnicos**

Si bien RSS intentará que la plataforma de inversión esté disponible para ti sin interrupciones, RSS no puede garantizar que siempre lo esté. En estas circunstancias, es posible que no se puedan enviar tus órdenes y que no puedas controlar tus posiciones abiertas a través de la plataforma de inversión.

### **Riesgos de exclusión de la bolsa**

Cuando los valores ya no cumplen los requisitos de cotización de la bolsa de valores pertinentes o los criterios de oferta del corredor externo, o se excluyen de la bolsa por cualquier otro motivo, el corredor externo liquidará automáticamente tu posición en tu nombre. Ten en cuenta que RSS no será responsable de ninguna pérdida que puedas sufrir como consecuencia o en relación con la exclusión de la bolsa de los valores pertinentes.

### **Recursos financieros**

Debes asegurarte de contar con los recursos financieros adecuados para participar en la compra y venta de instrumentos y de tener la capacidad de soportar las pérdidas que puedan surgir de tu actividad comercial. No debes depender de la capacidad de generar ganancias para pagar o renunciar a cualquier crédito o financiación que hayas concertado para comprar y vender instrumentos. No debes suscribir ningún contrato de préstamo para financiar tu compra de instrumentos a través de la plataforma de inversión.

### **Sin garantía de derechos**

Si bien los instrumentos a menudo pueden tener derecho a dividendos y, en ciertos casos, derecho a voto sobre determinados asuntos en las juntas generales de la empresa emisora, no debes asumir que podrás ejercer estos derechos. El pago de dividendos por parte de una empresa no está garantizado y es posible que no tengas la oportunidad de ejercer los derechos de voto asociados a esos instrumentos.

### **Cambios legales y regulatorios**

Los cambios en la legislación y las regulaciones vigentes podrían generar cambios en la cotización de un instrumento, lo que podría afectar tus ganancias o pérdidas. El impacto de dichos cambios legales y regulatorios puede ser sustancial e inesperado, y puede afectar a ciertas empresas, mercados y jurisdicciones más que a otras.

### **Declaración de advertencia de riesgos: producto de inversión cotizado en el extranjero**

RSS ofrece a los clientes la posibilidad de negociar productos de inversión cotizados en el extranjero en su plataforma de inversión; dichos productos pueden incluir, entre otros, valores cotizados en bolsas de EE. UU. Se te recomienda que tengas en cuenta debidamente los riesgos involucrados y leas atentamente esta declaración de advertencia de riesgos antes de negociar con dichos productos de inversión cotizados en el extranjero. Si negocias, o autorizas a alguien a negociar en tu nombre, productos de inversión cotizados en el extranjero, se considera que has reconocido, entendido y aceptado los riesgos establecidos en estos

Términos comerciales aquí incluidos.

Un "producto de inversión cotizado en el extranjero" en esta declaración de divulgación de riesgos se refiere a un producto de mercados de capitales que está aprobado en principio para cotizar únicamente en, o ser cotizado únicamente en, una o más bolsas extranjeras.

Un producto de inversión cotizado en el extranjero está sujeto a las leyes y regulaciones de la jurisdicción en la que cotiza. Antes de negociar con un producto de inversión cotizado en el extranjero o autorizar a otra persona a negociar por ti, debes tener en cuenta lo siguiente:

El nivel de protección y salvaguardas para los inversionistas que se te ofrece en la jurisdicción extranjera pertinente, ya que el producto de inversión cotizado en el extranjero operaría bajo un régimen regulatorio diferente.

Las diferencias entre los sistemas legales en la jurisdicción extranjera y Singapur que pueden afectar tu capacidad para recuperar tus fondos.

Las implicaciones fiscales, los riesgos cambiarios y los costos de transacción adicionales en los que puedes tener que incurrir.

Los riesgos de contraparte y corredor corresponsal a los que estás expuesto.

Los acontecimientos políticos, económicos y sociales que influyen en los mercados extranjeros en los que estás invirtiendo.

Estos y otros riesgos pueden afectar el valor de tu inversión. No debes invertir en el producto si no comprendes o no te sientes cómodo con dichos riesgos.

Esta declaración se te proporciona de conformidad con el párrafo 29D del Aviso sobre la venta de productos de inversión [SFA04-N12] y el párrafo 41C del Aviso sobre recomendaciones sobre productos de inversión [FAA-N16] ambos de los cuales forman parte de la legislación de Singapur.

La declaración no revela todos los riesgos y otros aspectos significativos de la negociación de un producto de inversión cotizado en el extranjero. Debes realizar dichas transacciones solo si comprendes y te sientes cómodo con el alcance de tu exposición a los riesgos.

Debes considerar cuidadosamente si dichas operaciones son adecuadas para ti en función de tu experiencia, objetivos, tolerancia al riesgo, recursos financieros y otras circunstancias relevantes. Al considerar si operar o autorizar a otra persona a operar en tu nombre, debes tener en cuenta lo siguiente:

### **Diferencias en los regímenes regulatorios**

Los mercados extranjeros pueden estar sujetos a diferentes regulaciones y pueden operar de manera diferente a las bolsas aprobadas en Singapur. Por ejemplo, puede haber diferentes reglas que establezcan la custodia de valores y dinero en poder de bancos custodios o depositarios. Esto puede afectar el nivel de salvaguardas establecidas para asegurar la

segregación y custodia adecuadas de tus productos de inversión o dinero en poder de los depositarios en el extranjero. También existe el riesgo de que tus productos de inversión o dinero no estén protegidos si el custodio tiene problemas crediticios o quiebra. Los mercados extranjeros también pueden tener diferentes períodos para la compensación y liquidación de transacciones. Esto puede afectar la información disponible para ti sobre los precios de las transacciones y el tiempo que tienes para liquidar tu operación en dichos mercados extranjeros.

Los mercados extranjeros pueden estar sujetos a reglas que pueden ofrecer una protección al inversionista diferente a la de Singapur. Antes de comenzar a operar, debes conocer completamente los tipos de reparación disponibles para ti en Singapur y otras jurisdicciones relevantes, si las hubiera.

Los productos de inversión que cotizan en el extranjero pueden no estar sujetos a las mismas normas de divulgación que se aplican a los productos de inversión que cotizan en bolsa o que cotizan en una bolsa autorizada de Singapur. Cuando se realiza la divulgación, las diferencias en las normas de contabilidad, auditoría e información financiera también pueden afectar la calidad y comparabilidad de la información proporcionada. También puede resultar más difícil encontrar información actualizada y la información publicada puede estar disponible solo en un idioma extranjero.

### **Diferencias entre los sistemas jurídicos**

En algunos países, los conceptos jurídicos que se aplican en sistemas jurídicos maduros pueden no estar vigentes o aún no haber sido probados en los tribunales. Esto haría más difícil predecir con un cierto grado de certeza el resultado de los procedimientos judiciales o incluso la cuantía de los daños que se pueden conceder tras una demanda exitosa.

La Autoridad Monetaria de Singapur (*Monetary Authority of Singapore*) (MAS) no podrá obligar a la aplicación de las normas de las autoridades reguladoras o los mercados de otras jurisdicciones donde se realizarán tus transacciones.

Las leyes de algunas jurisdicciones pueden prohibir o restringir la repatriación de fondos de dichas jurisdicciones, incluidos el capital, los ingresos por desinversiones, las ganancias, los dividendos y los intereses que surjan de la inversión en dichos países. Por lo tanto, no hay garantía de que los fondos que has invertido y los fondos que surjan de tu inversión puedan remitirse.

Algunas jurisdicciones también pueden restringir la cantidad o el tipo de productos de inversión que los inversionistas extranjeros pueden negociar. Esto puede afectar la liquidez y los precios de los productos de inversión cotizados en el extranjero en los que inviertes.

### **Diferentes costos involucrados**

La inversión en un producto de inversión cotizado en el extranjero puede tener implicaciones impositivas. Por ejemplo, las ganancias de la venta o la recepción de dividendos y otros ingresos pueden estar sujetas a gravámenes, aranceles o cargos impositivos en el país

extranjero, en Singapur o en ambos países.

El rendimiento de tu inversión en productos de inversión denominados en divisa extranjera se verá afectado por las fluctuaciones del tipo de cambio cuando sea necesario convertir la divisa de denominación de los productos de inversión a otra divisa, o puede verse afectado por los controles de cambio.

Es posible que debas pagar costos adicionales, como tarifas y comisiones de corredores, por transacciones en bolsas extranjeras. En algunas jurisdicciones, también puedes tener que pagar una prima para operar con determinados productos de inversión cotizados. Por lo tanto, antes de comenzar a operar, debes obtener una explicación clara de todas las comisiones, tarifas y otros cargos de los que serás responsable. Estos cargos afectarán tu ganancia neta (si la hubiera) o aumentarán tu pérdida.

### **Riesgos de contrapartes y corredores corresponsales**

Las transacciones en bolsas o mercados extranjeros generalmente las efectúa tu corredor de Singapur a través del uso de corredores extranjeros que tienen derechos de negociación y/o compensación en esas bolsas. Todas las transacciones que se ejecutan según tus instrucciones con dichas contrapartes y corredores corresponsales dependen del debido cumplimiento de sus respectivas obligaciones. La insolvencia o incumplimiento de dichas contrapartes y corredores corresponsales puede dar lugar a la liquidación o cierre de posiciones sin tu consentimiento y/o puede resultar en dificultades para recuperar tu dinero y activos en el extranjero.

### **Evolución política, económica y social**

Los mercados extranjeros se ven influenciados por la evolución política, económica y social de la jurisdicción extranjera, que puede ser incierta y puede aumentar el riesgo de invertir en productos de inversión cotizados en el extranjero.