

CHÍNH SÁCH  
**THỰC HIỆN LỆNH**

## CHÍNH SÁCH THỰC HIỆN LỆNH

### Mục lục

|     |                                               |    |
|-----|-----------------------------------------------|----|
| 1.  | LỜI MỞ ĐẦU .....                              | 3  |
| 2.  | MỤC ĐÍCH.....                                 | 3  |
| 3.  | CÁC LOẠI LỆNH TRONG GIAO DỊCH CFD .....       | 3  |
| 4.  | ĐỊA ĐIỂM THỰC HIỆN .....                      | 5  |
| 5.  | CÁC YẾU TỐ THỰC HIỆN TỐT NHẤT .....           | 5  |
| 6.  | TIÊU CHÍ THỰC HIỆN TỐT NHẤT .....             | 9  |
| 7.  | CHỈ THỊ CỤ THỂ CỦA KHÁCH HÀNG.....            | 11 |
| 8.  | THỰC HIỆN LỆNH CỦA KHÁCH HÀNG .....           | 11 |
| 9.  | CÔNG BỐ QUAN TRỌNG.....                       | 11 |
| 10. | SỰ ĐỒNG Ý CỦA KHÁCH HÀNG .....                | 11 |
| 11. | SỬA ĐỔI CHÍNH SÁCH VÀ THÔNG TIN BỔ SUNG ..... | 11 |

## 1. LỜI MỞ ĐẦU

LIRUNEX LIMITED, một công ty trách nhiệm hữu hạn được thành lập và đăng ký tại Mauritius với tư cách là Công ty Kinh doanh Toàn cầu (Global Business Corporation) theo số đăng ký 216574 GBC và có địa chỉ đăng ký tại FSC House 54, Cybercity Ebene, Republic of Mauritius (sau đây được gọi là “Công ty”, “chúng tôi”, “của chúng tôi” hoặc “Lirunex”. Công ty được cấp phép và chịu sự quản lý của Ủy ban Dịch vụ Tài chính Mauritius (“FSC”), theo Giấy phép số: GB24203882. Bản Tóm tắt Chính sách Thực hiện Lệnh này (“Chính sách”) được cung cấp cho quý vị (Khách hàng hoặc Khách hàng tiềm năng của chúng tôi) theo Luật về Cung cấp Dịch vụ Đầu tư, Thực hiện Hoạt động Đầu tư, Vận hành Thị trường được Quản lý và Các Vấn đề Liên quan Khác, được sửa đổi bổ sung theo từng thời kỳ (“Luật”). Theo Luật, Công ty có nghĩa vụ thực hiện mọi bước đầy đủ để đạt được kết quả tốt nhất có thể (thực hiện tốt nhất) thay mặt cho Khách hàng của mình khi thực hiện lệnh của Khách hàng hoặc khi nhận và chuyển lệnh để thực hiện.

Bằng việc mở Tài khoản Giao dịch, quý vị đồng ý/chấp thuận rằng Lệnh của quý vị sẽ được thực hiện bên ngoài Thị trường được Quản lý hoặc Cơ sở Giao dịch Đa phương hoặc Cơ sở Giao dịch Có tổ chức “OTF”.

## 2. MỤC ĐÍCH

Mục đích của chính sách này là thiết lập các thỏa thuận hiệu quả nhằm đạt được kết quả tốt nhất có thể cho khách hàng khi Công ty thực hiện lệnh của khách hàng. Tài liệu này nhằm trình bày các thỏa thuận đó và bảo đảm tuân thủ các yêu cầu pháp lý cũng như các quy trình chung và quy trình của từng bộ phận được quy định trong Sổ tay Vận hành Nội bộ của Công ty.

Bộ phận Môi giới/RTO là bộ phận liên quan mà Chính sách Thực hiện Lệnh chủ yếu áp dụng. Ban Lãnh đạo Cấp cao rà soát Chính sách ít nhất mỗi năm một lần và/hoặc bất cứ khi nào xảy ra thay đổi trọng yếu ảnh hưởng đến khả năng của Công ty trong việc tiếp tục cung cấp thực hiện tốt nhất đối với lệnh của khách hàng thông qua nền tảng giao dịch của Công ty.

- 2.1.** Chính sách này áp dụng cho cả Khách hàng Cá nhân và Khách hàng Chuyên nghiệp (như được định nghĩa trong Chính sách Phân loại Khách hàng của Công ty đăng trên trang web của Công ty. Nếu Công ty phân loại một Khách hàng là Đối tác Đủ điều kiện, Chính sách này không áp dụng cho Khách hàng đó.
- 2.2.** Chính sách này áp dụng khi nhận và chuyển lệnh của Khách hàng hoặc thực hiện lệnh cho Khách hàng đối với tất cả các loại Hợp đồng Chênh lệch (“CFD”) do Công ty cung cấp.
- 2.3.** Trong trường hợp quý vị được phân loại là Đối tác Đủ điều kiện, mặc dù chính sách này không áp dụng cho quý vị, trong mối quan hệ với quý vị, chúng tôi sẽ hành động một cách trung thực, công bằng và chuyên nghiệp, đồng thời trao đổi thông tin một cách công bằng, rõ ràng và không gây hiểu nhầm, có tính đến bản chất của quý vị với tư cách Khách hàng và bản chất hoạt động kinh doanh của chúng tôi.
- 2.4.** Chính sách này cũng áp dụng khi cung cấp dịch vụ Quản lý Danh mục Đầu tư.

## 3. CÁC LOẠI LỆNH TRONG GIAO DỊCH CFD

Đặc điểm cụ thể của một Lệnh có thể ảnh hưởng đến việc thực hiện Lệnh của Khách hàng. Vui lòng xem dưới đây các loại Lệnh khác nhau mà Khách hàng có thể đặt:

- 3.1. Lệnh Thị trường (Market Order(s)):** Lệnh Thị trường là Lệnh mua hoặc bán một CFD nhanh nhất có thể theo mức giá thị trường hiện hành. Việc thực hiện Lệnh này dẫn đến việc mở một vị thế giao dịch. CFD được mua theo giá Ask và bán theo giá Bid. Lệnh Stop Loss và Take Profit có thể được đính kèm vào Lệnh Thị trường. Lệnh Thị trường được cung cấp cho tất cả các loại tài khoản.

**3.2. Lệnh Chờ (Pending Order(s)):** Đây là Lệnh mua hoặc bán một CFD trong tương lai ở mức giá tốt nhất hiện có khi một mức giá nhất định được chạm tới. Công ty cung cấp các loại Lệnh Chờ sau: Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit hoặc Sell Stop cho các tài khoản giao dịch CFD:

- (a) **'Buy Limit':** Mua với điều kiện giá "Ask" trong tương lai bằng giá trị đã định trước. Mức giá hiện tại cao hơn giá trị của lệnh đã đặt. Các lệnh loại này thường được đặt với kỳ vọng rằng giá của Công cụ Tài chính (FI), sau khi giảm xuống một mức nhất định, sẽ tăng lên;
- (b) **'Buy Stop':** Mua với điều kiện giá "ASK" trong tương lai bằng giá trị đã định trước. Mức giá hiện tại thấp hơn giá trị của lệnh đã đặt. Các lệnh loại này thường được đặt với kỳ vọng rằng giá FI, sau khi đạt tới một mức nhất định, sẽ tiếp tục tăng;
- (c) **'Sell Limit':** bán với điều kiện giá "BID" trong tương lai bằng giá trị đã định trước. Mức giá hiện tại thấp hơn giá trị của lệnh đã đặt. Các lệnh loại này thường được đặt với kỳ vọng rằng giá FI, sau khi tăng tới một mức nhất định, sẽ giảm;
- (d) **'Sell Stop':** bán với điều kiện giá "BID" trong tương lai bằng giá trị đã định trước. Mức giá hiện tại cao hơn giá trị của lệnh đã đặt. Các lệnh loại này thường được đặt với kỳ vọng rằng giá FI, sau khi đạt tới một mức nhất định, sẽ tiếp tục giảm.

Lệnh Chờ là Lệnh cho phép người dùng mua hoặc bán một CFD ở mức giá định trước trong tương lai. Các Lệnh Chờ này được thực hiện khi giá đạt tới mức yêu cầu. Tuy nhiên, cần lưu ý rằng trong một số điều kiện giao dịch nhất định, có thể không thể thực hiện các Lệnh này ở mức giá mà Khách hàng yêu cầu. Trong trường hợp đó, Công ty có quyền thực hiện Lệnh ở mức giá đầu tiên hiện có. Điều này có thể xảy ra, ví dụ, vào những thời điểm giá biến động nhanh, tăng hoặc giảm trong một phiên giao dịch đến mức mà theo quy định của sàn giao dịch liên quan, giao dịch bị tạm ngừng hoặc hạn chế, hoặc khi thiếu thanh khoản, hoặc có thể xảy ra vào lúc mở phiên giao dịch.

Cần lưu ý rằng Stop Loss và Take Profit có thể được đính kèm vào Lệnh Chờ. Ngoài ra, các lệnh chờ có hiệu lực cho đến khi bị hủy. Lệnh Chờ được cung cấp cho tất cả các loại tài khoản.

- (a) **'Stop Loss':** Lệnh Cắt lỗ được sử dụng để giảm thiểu thua lỗ nếu giá CFD bắt đầu di chuyển theo hướng bất lợi. Nếu giá CFD đạt tới mức cắt lỗ này, toàn bộ vị thế sẽ được đóng tự động. Các Lệnh này luôn gắn với một lệnh đang mở, lệnh thị trường hoặc lệnh chờ. Đối với loại lệnh này, nền tảng giao dịch của Công ty kiểm tra các vị thế mua bằng giá Bid để xem các điều kiện của lệnh có được đáp ứng hay không (lệnh luôn được đặt dưới giá Bid hiện tại), và kiểm tra bằng giá Ask đối với các vị thế bán (lệnh luôn được đặt trên giá Ask hiện tại).
- (b) **'Take Profit':** Lệnh Chốt lời nhằm mục đích thu lợi nhuận khi giá CFD đạt tới một mức nhất định. Việc thực hiện Lệnh này dẫn đến việc đóng hoàn toàn toàn bộ vị thế. Lệnh này luôn gắn với một lệnh đang mở, lệnh thị trường hoặc lệnh chờ. Đối với loại lệnh này, nền tảng giao dịch của Công ty kiểm tra các vị thế mua bằng giá Bid để xem các điều kiện của lệnh có được đáp ứng hay không (lệnh luôn được đặt trên giá Bid hiện tại), và kiểm tra bằng giá Ask đối với các vị thế bán (lệnh luôn được đặt dưới giá Ask hiện tại).

Bất kỳ lệnh nào cũng có thể được sửa đổi trước khi được thực hiện. Khách hàng không thể thay đổi hoặc xóa Lệnh Stop Loss, Take Profit và Lệnh Chờ nếu mức giá do Công ty cung cấp dựa trên tài sản cơ sở đã đạt tới mức thực hiện lệnh.

#### 4. ĐỊA ĐIỂM THỰC HIỆN

Công ty thực hiện Lệnh của Khách hàng với tư cách là bên chính (OTC) hoặc thông qua các địa điểm thực hiện và nhà cung cấp thanh khoản được lựa chọn cẩn thận nhằm đạt được kết quả thực hiện tốt nhất có thể cho Khách hàng. Công ty thực hiện mọi bước đầy đủ để đạt được kết quả tốt nhất có thể cho Khách hàng bằng cách lựa chọn các địa điểm thực hiện luôn cung cấp mức giá cạnh tranh, chất lượng thực hiện, thanh khoản và độ tin cậy trong vận hành.

Khi lựa chọn và rà soát các địa điểm thực hiện, Công ty xem xét các yếu tố bao gồm nhưng không giới hạn ở:

- (a) Giá cả và tổng chi phí;
- (b) Thanh khoản và độ sâu thị trường;
- (c) Tốc độ thực hiện và khả năng thực hiện;
- (d) Năng lực thanh toán;
- (e) Năng lực tài chính và uy tín;
- (f) Tình trạng pháp lý;
- (g) Hạ tầng công nghệ và tính ổn định của hệ thống; và
- (h) Chất lượng thực hiện tổng thể.

4.1. Công ty thực hiện thẩm định trước khi hợp tác với bất kỳ địa điểm thực hiện hoặc nhà cung cấp thanh khoản nào và tiến hành giám sát liên tục để bảo đảm chất lượng thực hiện luôn phù hợp với các nghĩa vụ Thực hiện Tốt nhất của mình.

4.2. Công ty có quyền thực hiện Lệnh của Khách hàng bên ngoài thị trường được quản lý, cơ sở giao dịch đa phương (MTF), cơ sở giao dịch có tổ chức (OTF) hoặc địa điểm thực hiện khác, trong phạm vi được pháp luật hiện hành và Thỏa thuận Khách hàng cho phép.

#### 5. CÁC YẾU TỐ THỰC HIỆN TỐT NHẤT

Khi thực hiện Lệnh, chúng tôi thực hiện mọi bước đầy đủ để đạt được kết quả tốt nhất có thể (“Thực hiện Tốt nhất”) cho Khách hàng của mình, có tính đến giá, chi phí, tốc độ, khả năng thực hiện và thanh toán, quy mô, tác động thị trường hoặc bất kỳ yếu tố nào khác liên quan đến việc thực hiện Lệnh (“Các Yếu tố Thực hiện Tốt nhất”). Các yếu tố thực hiện bao gồm:

- (a) Giá;
- (b) Tốc độ Thực hiện;
- (c) Khả năng thực hiện;
- (d) Khả năng thanh toán;
- (e) Chi phí;
- (f) Quy mô và bản chất của lệnh;
- (g) Tác động Thị trường;
- (h) Năng lực thực hiện;
- (i) Bất kỳ yếu tố trực tiếp nào khác liên quan đến việc thực hiện lệnh.

Khi Công ty thực hiện một lệnh thay mặt Khách hàng, kết quả tốt nhất có thể sẽ được xác định trên cơ sở tổng chi phí, bao gồm giá của công cụ tài chính và các chi phí liên quan đến việc thực hiện, trong đó bao gồm tất cả các khoản chi phí mà Khách hàng phải chịu có liên quan trực tiếp đến việc thực hiện lệnh. Để xác định tầm quan trọng tương đối của các yếu tố thực hiện, các tiêu chí sau được xem xét:

- (a) Đặc điểm của Khách hàng, bao gồm việc phân loại Khách hàng là Khách hàng Cá nhân hoặc Khách hàng Chuyên nghiệp;
- (b) Đặc điểm của lệnh của Khách hàng;
- (c) Đặc điểm của các Công cụ Tài chính là đối tượng của lệnh đó;
- (d) Đặc điểm của các Địa điểm Thực hiện mà lệnh đó có thể được chuyển đến.

Công ty coi giá và chi phí là các yếu tố thực hiện quan trọng nhất, tiếp theo là tốc độ, khả năng thực hiện và thanh toán, quy mô và bản chất, và tác động thị trường. Tầm quan trọng tương đối gắn với các yếu tố thực hiện này không khác nhau giữa các loại tài sản mà Công ty giao dịch.

### 5.1. Các Yếu tố Thực hiện

#### (a) Giá – Tầm quan trọng cao nhất:

Đối với bất kỳ CFD nào, Công ty sẽ niêm yết hai mức giá: giá cao hơn ('Ask') mà tại đó khách hàng có thể mua (mở vị thế mua) CFD đó, và giá thấp hơn ('Bid') mà tại đó Khách hàng có thể bán (mở vị thế bán) CFD đó. Giá Ask và giá Bid gộp lại được gọi là giá của Công ty. Chênh lệch giữa giá thấp hơn và giá cao hơn của một CFD nhất định là 'Spread'. Ví dụ, các lệnh 'Buy Limit' và 'Buy Stop' đối với vị thế bán đã mở được thực hiện theo giá Ask, trong khi bất kỳ lệnh 'Sell Limit' và 'Sell Stop' nào đối với vị thế mua đã mở được thực hiện theo giá Bid.

Giá của Công ty: Công ty sẽ niêm yết cho Khách hàng mức giá giao dịch của riêng mình dựa trên các mức giá do Địa điểm Thực hiện cung cấp (xem Mục 4 ở trên). Địa điểm Thực hiện tính toán và cung cấp mức giá giao dịch của riêng mình cho một CFD nhất định bằng cách tham chiếu đến giá của tài sản cơ sở liên quan, mà Địa điểm Thực hiện thu thập từ các nguồn tham chiếu bên ngoài uy tín của bên thứ ba (tức là các nhà cung cấp giá). Giá của Công ty có thể được tìm thấy trên các nền tảng giao dịch của Công ty. Công ty cập nhật giá thường xuyên nhất trong phạm vi cho phép của các hạn chế về công nghệ và đường truyền liên lạc

Cách thức chính mà Công ty bảo đảm Khách hàng nhận được mức giá tốt nhất là bảo đảm rằng việc tính toán chênh lệch bid/ask được thực hiện có tham chiếu và so sánh với một loạt các nhà cung cấp giá và nguồn dữ liệu cơ sở. Công ty rà soát định kỳ hoặc ít nhất mỗi năm một lần Địa điểm Thực hiện của mình để bảo đảm rằng mức giá phù hợp và cạnh tranh được cung cấp.

Mặc dù Công ty thực hiện mọi bước đầy đủ để đạt được kết quả tốt nhất có thể cho Khách hàng, Công ty không bảo đảm rằng khi thực hiện một Lệnh, mức giá của Lệnh đó sẽ thuận lợi hơn mức giá có thể có ở nơi khác.

Lệnh Chờ: Các Lệnh như Buy Limit, Buy Stop và Stop Loss, Take Profit đối với vị thế bán đã mở được thực hiện theo giá Ask. Các Lệnh như Sell Limit, Sell Stop và Stop Loss, Take Profit đối với vị thế mua đã mở được thực hiện theo giá Bid.

Công ty tiến hành một số kiểm tra chất lượng trước và sau giao dịch để bảo đảm rằng mức giá thu được và sau đó chuyển cho Khách hàng vẫn có tính cạnh tranh. Các kiểm tra này bao gồm nhưng không giới hạn ở việc rà soát các thiết lập/thông số hệ thống, so sánh giá với các nguồn giá uy tín, bảo đảm tính đối xứng của spread và kiểm tra tốc độ cập nhật giá.

Nếu giá đạt tới một Lệnh do quý vị đặt như: Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit hoặc Sell Stop, thì các Lệnh này sẽ được thực hiện tự động. Tuy nhiên, trong một số điều kiện giao dịch nhất định, có thể không thể thực hiện các Lệnh (Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit hoặc Sell Stop) ở mức giá mà Khách hàng yêu cầu. Trong trường hợp đó, Công ty có quyền thực hiện Lệnh ở mức giá đầu tiên hiện có. Điều này có thể xảy ra, ví dụ, vào những thời điểm giá biến động nhanh nếu giá tăng hoặc giảm trong một phiên giao dịch đến mức mà theo quy định của sàn giao dịch liên quan, giao dịch bị tạm ngừng hoặc hạn chế, hoặc có thể xảy ra vào lúc mở phiên giao dịch. Mức tối thiểu để đặt các lệnh Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit và Sell Stop đối với một CFD nhất định (nếu áp dụng) được quy định trong Điều khoản và Điều kiện và/hoặc trên trang web của Công ty.



**(b) Tốc độ Thực hiện – Tầm quan trọng cao nhất:**

Công ty đặc biệt coi trọng Lệnh của Khách hàng và nỗ lực cung cấp tốc độ thực hiện cao trong phạm vi cho phép của công nghệ và đường truyền liên lạc. Hiển nhiên, giá thay đổi theo thời gian. Tần suất thay đổi khác nhau tùy theo từng công cụ tài chính và điều kiện thị trường. Xét thấy các mức giá giao dịch được phân phối qua nền tảng/terminal giao dịch của Công ty, công nghệ mà khách hàng sử dụng để liên lạc với Công ty đóng vai trò then chốt.

Ví dụ, việc sử dụng kết nối không dây, hoặc kết nối quay số, hoặc bất kỳ đường truyền liên lạc nào khác có thể gây ra kết nối internet kém đều có thể dẫn đến kết nối không ổn định với nền tảng giao dịch của Công ty, khiến Khách hàng đặt lệnh bị chậm trễ và do đó các lệnh được thực hiện ở mức giá hiện hành tốt hơn hoặc xấu hơn do Công ty cung cấp qua nền tảng/terminal của mình.

**(c) Khả năng Thực hiện – Tầm quan trọng trung bình:**

Công ty sắp xếp việc thực hiện Lệnh của Khách hàng với (các) bên thứ ba (tức là Địa điểm Thực hiện); do đó, đôi khi việc thực hiện có thể gặp khó khăn. Khả năng thực hiện phụ thuộc vào tính sẵn có của giá từ (các) Địa điểm Thực hiện. Trong một số trường hợp, có thể không sắp xếp được việc thực hiện lệnh, ví dụ nhưng không giới hạn ở các trường hợp sau: trong thời điểm có tin tức, thời điểm bắt đầu phiên giao dịch, thị trường biến động mạnh khi giá có thể tăng hoặc giảm đáng kể và lệch xa khỏi mức giá đã công bố, khi có biến động giá nhanh, khi không đủ thanh khoản để thực hiện khối lượng cụ thể ở mức giá đã công bố, khi xảy ra sự kiện bất khả kháng. Trong trường hợp Công ty không thể tiến hành một lệnh liên quan đến giá, quy mô hoặc lý do khác, lệnh sẽ không được thực hiện. Ngoài ra, Công ty có quyền, vào bất kỳ thời điểm nào và theo toàn quyền quyết định của mình, mà không cần đưa ra bất kỳ thông báo hay giải thích nào cho Khách hàng, từ chối chuyển hoặc sắp xếp thực hiện bất kỳ lệnh, yêu cầu hoặc chỉ thị nào của Khách hàng trong các trường hợp được nêu trong Điều khoản và Điều kiện đăng trên trang web của Công ty.

Trong trường hợp Công ty chuyển lệnh để thực hiện cho một bên thứ ba (một Địa điểm Thực hiện khác), khả năng thực hiện phụ thuộc vào giá và thanh khoản sẵn có của bên thứ ba đó.

Nhằm cải thiện tốc độ và khả năng thực hiện, Công ty tiến hành một số kiểm tra chất lượng trước và sau giao dịch. Các kiểm tra này bao gồm nhưng không giới hạn ở kiểm tra tính đối xứng của trượt giá, số lượng giao dịch bị trượt giá và so sánh tốc độ thực hiện trung bình của chúng tôi với tiêu chuẩn ngành.

**(d) Khả năng thanh toán – Tầm quan trọng thấp:**

Công ty sẽ tiến hành thanh toán tất cả các giao dịch ngay khi các giao dịch đó được thực hiện. Các Công cụ Tài chính CFD do Công ty cung cấp không liên quan đến việc chuyển giao vật chất tài sản cơ sở, do đó chúng không được thanh toán bằng chuyển giao vật chất như trường hợp Khách hàng mua cổ phiếu. Tất cả CFD đều được thanh toán bằng tiền mặt.

**(e) Chi phí – Tầm quan trọng cao nhất:**

Để mở một vị thế đối với một số loại CFD, Khách hàng có thể phải trả hoa hồng hoặc phí tài trợ, mức phí này được công bố trên trang web của Công ty.

Hoa hồng: Hoa hồng có thể được tính theo tỷ lệ phần trăm trên tổng giá trị giao dịch hoặc theo số tiền cố định. Thông tin thêm về hoa hồng có thể được tìm thấy trên trang web của Công ty.

Phí Tài trợ: Trong trường hợp phí tài trợ, giá trị của các vị thế đang mở đối với một số loại CFD được tăng hoặc giảm bởi một khoản phí tài trợ hàng ngày “swap rate” trong suốt vòng đời của CFD (tức là cho đến khi vị thế được đóng). Phí tài trợ dựa trên lãi suất thị trường hiện hành, có thể thay đổi theo thời gian. Chi tiết về phí tài trợ hàng ngày được áp dụng có trên trang web của Công ty.

Đối với tất cả các loại CFD mà Công ty cung cấp, hoa hồng và phí tài trợ không được tính vào giá niêm yết của Công ty mà được tính riêng vào tài khoản của Khách hàng.

Ngoài ra, khi Công ty chuyển lệnh để thực hiện cho một bên thứ ba khác, Khách hàng có thể phải trả thêm chi phí (bao gồm phí của Địa điểm Thực hiện hoặc các khoản phí khác trả cho bên thứ ba tham gia giao dịch), mức phí này được công bố trên trang web của Công ty.

Nếu vào bất kỳ thời điểm nào Công ty quyết định không thu các khoản chi phí đó, điều này sẽ không được hiểu là từ bỏ quyền áp dụng các khoản chi phí đó trong tương lai, với thông báo trước cho Khách hàng như được nêu trong Điều khoản và Điều kiện đăng trên trang web của Công ty. Thông báo đó có thể được gửi riêng cho Khách hàng và/hoặc đăng trên trang web của Công ty.

**(f) Quy mô lệnh – Tầm quan trọng thấp:**

Quy mô tối thiểu thực tế của một lệnh có thể khác nhau đối với từng loại Tài khoản Khách hàng. Lot là đơn vị đo lường khối lượng giao dịch và khác nhau đối với từng loại CFD. Vui lòng tham khảo trang web của Công ty để biết giá trị quy mô tối thiểu của một lệnh và của mỗi lot đối với từng loại CFD. Nếu Khách hàng muốn thực hiện lệnh có quy mô lớn, trong một số trường hợp giá có thể trở nên kém thuận lợi hơn. Công ty có quyền từ chối một Lệnh trong trường hợp quy mô Lệnh lớn và không thể được Công ty khớp hoặc vì bất kỳ lý do nào khác như được nêu trong Điều khoản và Điều kiện.

**(g) Bản chất của lệnh:**

Bản chất của một Lệnh có thể ảnh hưởng đến việc thực hiện Lệnh cụ thể đó. Khách hàng được quyền lựa chọn đặt với Công ty trên nền tảng giao dịch của Công ty các Lệnh được mô tả tại Mục 3 ở trên.

**(h) Tác động Thị trường – Tầm quan trọng trung bình:**

Một số yếu tố có thể nhanh chóng ảnh hưởng đến giá của các công cụ/sản phẩm cơ sở mà từ đó giá niêm yết của Công ty được tính, và cũng có thể ảnh hưởng đến các yếu tố khác được liệt kê tại đây. Công ty sẽ thực hiện mọi bước đầy đủ để đạt được kết quả tốt nhất có thể cho Khách hàng.

Công ty không coi danh sách trên là đầy đủ và thứ tự trình bày các yếu tố nêu trên không được xem là thứ tự ưu tiên. Tuy nhiên, bất cứ khi nào có chỉ thị cụ thể từ Khách hàng, Công ty sẽ bảo đảm rằng lệnh của Khách hàng được thực hiện theo đúng chỉ thị cụ thể đó.



## 5.2. Thực tiễn Thực hiện đối với CFD

### **Bảo vệ Số dư Âm**

Công ty cung cấp Bảo vệ Số dư Âm (NBP) theo Thỏa thuận Khách hàng. Việc áp dụng NBP tuân theo các điều khoản, điều kiện, ngoại lệ và giới hạn áp dụng được quy định tại mục **Bảo vệ Số dư Âm** của Thỏa thuận Khách hàng.

### **Trượt giá**

Quý vị được cảnh báo rằng Trượt giá có thể xảy ra khi giao dịch CFD. Đây là tình huống khi tại thời điểm một Lệnh được đưa ra để thực hiện, mức giá cụ thể hiển thị cho Khách hàng có thể không còn khả dụng; do đó Lệnh sẽ được thực hiện ở mức giá gần hoặc cách một số pip so với mức giá Khách hàng yêu cầu. Như vậy, Trượt giá là chênh lệch giữa mức giá dự kiến của một Lệnh và mức giá mà Lệnh thực sự được thực hiện. Nếu giá thực hiện tốt hơn mức giá Khách hàng yêu cầu, điều này được gọi là trượt giá dương. Nếu giá thực hiện xấu hơn mức giá Khách hàng yêu cầu, điều này được gọi là trượt giá âm. Xin lưu ý rằng Trượt giá là một yếu tố thông thường khi giao dịch CFD. Trượt giá thường xảy ra hơn trong các giai đoạn kém thanh khoản hoặc biến động cao (ví dụ do các thông báo tin tức, sự kiện kinh tế, thời điểm mở cửa thị trường và các yếu tố khác) khiến không thể thực hiện Lệnh ở một mức giá cụ thể. Nói cách khác, Lệnh của quý vị có thể không được thực hiện ở mức giá đã công bố.

Trượt giá có thể xuất hiện ở tất cả các loại tài khoản mà chúng tôi cung cấp. Cần lưu ý rằng Trượt giá cũng có thể xảy ra đối với Stop Loss, Take Profit và các loại Lệnh khác (xem Mục 3 ở trên). Chúng tôi không bảo đảm việc thực hiện Lệnh của quý vị ở mức giá đã chỉ định. Tuy nhiên, chúng tôi xác nhận rằng Lệnh của quý vị sẽ được thực hiện ở mức giá tốt nhất kế tiếp so với mức giá quý vị đã chỉ định trong Lệnh.

### **Báo giá lại**

Trong một số trường hợp, Công ty có thể cung cấp báo giá thứ hai cho Khách hàng sau khi một Lệnh đã được gửi đi; Khách hàng phải đồng ý với báo giá lại này trước khi lệnh được thực hiện. Công ty sẽ cung cấp báo giá lại nếu mức giá mà Khách hàng yêu cầu không khả dụng tại thời điểm thực hiện cụ thể. Mức giá thứ hai được cung cấp cho Khách hàng là mức giá khả dụng kế tiếp mà Công ty nhận được từ các nhà cung cấp giá của mình.

## 5.3. Các Loại Tài khoản Giao dịch CFD khác nhau:

Công ty cung cấp nhiều loại Tài khoản Giao dịch khác nhau. Theo đó, mức tiền gửi tối thiểu ban đầu, spread, chi phí, quy mô, hoa hồng (nếu có), v.v. có thể khác nhau tùy theo từng loại Tài khoản Giao dịch. Thông tin thêm về các loại Tài khoản Giao dịch khác nhau được cung cấp có thể tìm thấy trên trang web của Công ty tại [www.lirunex.com](http://www.lirunex.com).

## 6. TIÊU CHÍ THỰC HIỆN TỐT NHẤT

Khi thực hiện lệnh của Khách hàng, Công ty xem xét các tiêu chí thực hiện tốt nhất sau đây để xác định tầm quan trọng tương đối của các Yếu tố Thực hiện Tốt nhất:

- (a) Đặc điểm của Khách hàng, bao gồm việc phân loại Khách hàng là Khách hàng Cá nhân hoặc Khách hàng Chuyên nghiệp;
- (b) Đặc điểm của lệnh của Khách hàng;
- (c) Đặc điểm của các Công cụ Tài chính là đối tượng của lệnh đó;
- (d) Đặc điểm của Địa điểm Thực hiện mà lệnh đó có thể được chuyển đến.

Công ty xác định tầm quan trọng tương đối mà mình gán cho các Yếu tố Thực hiện Tốt nhất, theo các tiêu chí nêu trên, bằng cách sử dụng phán đoán thương mại và kinh nghiệm của mình dựa trên thông tin sẵn có trên thị trường và có tính đến các lưu ý nêu tại đoạn 3. Công ty gán mức độ quan trọng sau đây cho các Yếu tố Thực hiện Tốt nhất:

| YẾU TỐ              | MỨC ĐỘ QUAN TRỌNG | GHI CHÚ                                                                                                                                                                                    |
|---------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Giá                 | Cao               | Chúng tôi đặc biệt chú trọng đến chất lượng và mức độ của dữ liệu giá mà chúng tôi nhận được từ các nguồn bên ngoài nhằm cung cấp cho Khách hàng của chúng tôi những mức giá cạnh tranh.   |
| Chi phí             | Cao               | Chúng tôi thực hiện mọi bước đầy đủ để giữ chi phí giao dịch của quý vị ở mức thấp và cạnh tranh nhất có thể.                                                                              |
| Tốc độ Thực hiện    | Cao               | Tốc độ thực hiện và cơ hội cải thiện giá là yếu tố then chốt đối với mọi nhà giao dịch và chúng tôi liên tục giám sát yếu tố này để bảo đảm duy trì các tiêu chuẩn thực hiện cao của mình. |
| Khả năng Thực hiện  | Trung bình        | Mặc dù chúng tôi có quyền từ chối lệnh của Khách hàng, chúng tôi hướng tới việc thực hiện tất cả Lệnh của Khách hàng trong phạm vi có thể.                                                 |
| Khả năng Thanh toán | Thấp              | Tham khảo Mục 5.1 – Các Yếu tố Thực hiện.                                                                                                                                                  |
| Quy mô Lệnh         | Thấp              | Tham khảo Mục 5.1 – Các Yếu tố Thực hiện.                                                                                                                                                  |
| Tác động Thị trường | Trung bình        | Tham khảo Mục 5.1 – Các Yếu tố Thực hiện.                                                                                                                                                  |

Khi Công ty thực hiện một lệnh thay mặt Khách hàng Cá nhân, kết quả tốt nhất có thể sẽ được xác định trên cơ sở tổng chi phí, bao gồm giá của công cụ tài chính và các chi phí liên quan đến việc thực hiện, trong đó bao gồm tất cả các khoản chi phí mà Khách hàng phải chịu có liên quan trực tiếp đến việc thực hiện Lệnh, bao gồm phí địa điểm thực hiện, phí bù trừ và thanh toán và bất kỳ khoản phí nào khác trả cho các bên thứ ba tham gia vào việc thực hiện Lệnh.

Nhằm mục đích thực hiện tốt nhất, khi có nhiều hơn một Địa điểm Thực hiện cạnh tranh để thực hiện một Lệnh, để đánh giá và so sánh kết quả cho Khách hàng có thể đạt được khi thực hiện Lệnh tại mỗi địa điểm thực hiện (xem Đoạn 7 dưới đây) có khả năng thực hiện Lệnh đó, hoa hồng và chi phí của chính Công ty để thực hiện lệnh tại mỗi địa điểm thực hiện đủ điều kiện sẽ được tính đến trong đánh giá đó. Công ty sẽ không cấu trúc hoặc thu hoa hồng theo cách phân biệt đối xử một cách không công bằng giữa các địa điểm thực hiện.

## 7. CHỈ THỊ CỤ THỂ CỦA KHÁCH HÀNG

7.1. Bất cứ khi nào có chỉ thị cụ thể từ Khách hàng hoặc thay mặt Khách hàng (ví dụ điền vào các phần bắt buộc trên nền tảng giao dịch của Công ty khi đặt Lệnh) liên quan đến Lệnh hoặc một khía cạnh cụ thể của Lệnh, Công ty sẽ sắp xếp – trong phạm vi có thể – việc thực hiện Lệnh của Khách hàng theo đúng chỉ thị cụ thể đó

**CẢNH BÁO:** Cần lưu ý rằng bất kỳ chỉ thị cụ thể nào từ Khách hàng đều có thể ngăn Công ty thực hiện các bước mà Công ty đã thiết kế và triển khai trong Chính sách này nhằm đạt được kết quả tốt nhất có thể cho việc thực hiện các Lệnh đó đối với những nội dung thuộc phạm vi của các chỉ thị đó. Tuy nhiên, điều này sẽ được xem là Công ty đã hoàn thành nghĩa vụ thực hiện mọi bước đầy đủ để đạt được kết quả tốt nhất có thể cho Khách hàng.

7.2. Các quy tắc giao dịch đối với các thị trường cụ thể hoặc điều kiện thị trường cụ thể có thể ngăn Công ty tuân theo một số chỉ thị của Khách hàng.

## 8. THỰC HIỆN LỆNH CỦA KHÁCH HÀNG

Công ty sẽ đáp ứng các điều kiện sau đây khi thực hiện Lệnh của Khách hàng:

- (a) bảo đảm rằng các Lệnh được thực hiện thay mặt Khách hàng được ghi nhận và phân bổ kịp thời và chính xác;
- (b) thực hiện các Lệnh tương đương khác của Khách hàng theo trình tự và kịp thời, trừ khi đặc điểm của Lệnh hoặc điều kiện thị trường hiện hành khiến điều này không khả thi, hoặc lợi ích của Khách hàng đòi hỏi khác;
- (c) thông báo cho Khách hàng Cá nhân về bất kỳ khó khăn trọng yếu nào liên quan đến việc thực hiện đúng các lệnh ngay khi nhận biết được khó khăn đó.

## 9. CÔNG BỐ QUAN TRỌNG

Công ty cam kết tổng hợp và công bố công khai hàng năm, đối với từng loại công cụ tài chính, năm địa điểm thực hiện hàng đầu xét theo khối lượng giao dịch nơi các lệnh của Khách hàng đã được thực hiện trong năm trước và thông tin về chất lượng thực hiện đạt được, theo các yêu cầu pháp lý liên quan.

## 10. SỰ ĐỒNG Ý CỦA KHÁCH HÀNG

Bằng việc ký kết Thỏa thuận với Công ty về việc cung cấp Dịch vụ Đầu tư, Khách hàng đồng ý áp dụng Chính sách này cho mối quan hệ kinh doanh giữa Công ty và Khách hàng.

## 11. SỬA ĐỔI CHÍNH SÁCH VÀ THÔNG TIN BỔ SUNG

11.1. Công ty có quyền rà soát và/hoặc sửa đổi Chính sách và các thỏa thuận của mình bất cứ khi nào Công ty cho là phù hợp theo Điều khoản và Điều kiện của Công ty. Cần lưu ý rằng Công ty sẽ không thông báo riêng cho Khách hàng về các thay đổi, ngoại trừ các thay đổi trọng yếu đáng kể đối với Chính sách, và do đó Khách hàng nên tham khảo trang web của Công ty theo từng thời điểm để có phiên bản Chính sách cập nhật nhất.

11.2. Nếu quý vị cần thêm thông tin và/hoặc có bất kỳ câu hỏi nào về chính sách này, vui lòng gửi yêu cầu và/hoặc câu hỏi của quý vị tới: [support@lirunex.com](mailto:support@lirunex.com)