

Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2022/40

December 22, 2022

Guidelines for Customers of Futures Brokers

This is in continuation to Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2019/34 dated August 06, 2019.

All brokers are hereby informed that the Exchange has issued revised Guidelines for Customers of Futures Brokers. The revised Guidelines in English and Urdu are enclosed as Annexure A and B.

For further information and assistance, please feel free to contact our Customer Support Services by phone on 111-11-PMEX (7639) or by email at support@pmex.com.pk.

Best regards,



Tariq Sabih
Chief Regulatory Officer

Encl.: As stated above.

Annexure – A

Guidelines for Customers of Futures Brokers

DO'S	DON'TS
<ol style="list-style-type: none"> 1. Verify the authenticity of a Broker and its branches from the list of registered brokers and branches available on PMEX website (https://www.pmax.com.pk/existing-trec-holders/) 2. Do your research before deciding to invest your money in the futures market 3. Carefully read and understand the terms and conditions along-with Risk Disclosure Document 4. Ensure that all information is accurately filled in the Account Opening Form and a signed copy of the form is retained for future reference 5. In case of any change in information provided in the Account Opening Form, immediately communicate in writing to Broker 6. Only deposit payments to PMEX as per Automated Direct Funds Model through cross cheque/Pay Order/RTGS (Over the Counter - OTC) or online transfer (Sub-Collection Account - SCA) from your own bank account registered with PMEX 7. Ensure that Broker sends daily, weekly, monthly account balance and activity statements to know the trade activity and cash balances in the trading account 8. Ensure that SMS alerts for deposits, withdrawals and trades are received on mobile number registered with PMEX 9. Approach PMEX in case of any complaint that remains unresolved by the Broker 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Do not deal with Brokers or their branches not registered with PMEX 2. Do not give wrong, contradictory or incomplete information in the Account Opening Form 3. Do not give cash or issue cross cheque, pay order, demand draft or any other instrument in the name of Broker, or any of its employee/authorized representative 4. Do not deposit payments in cash in your account 5. Do not deposit payments through third party cheque or online transfer from third party account 6. Do not get misled by alluring advertisements, rumors, hot tips or the promises of assured returns by the Brokers or their authorized representatives 7. Do not invest/deposit more funds than you can afford to lose 8. Do not share personal ID and password of trading account provided by the Exchange with the Brokers or their authorized representatives 9. Do not execute any trade on advice/direction of the Broker or any of its employee/authorized representative 10. Do not enter incorrect information while filling out deposit slip (Over the Counter - OTC) or adding Sub-Collection Account (Online Transfer) during funds deposit. Any claim due to any error by the customer or banks shall not be considered/entertained by PMEX 11. Do not surrender the right of receiving cash and trade balances reports via email and SMS 12. Do not start trading before reading and understanding the terms and conditions and Risk Disclosure Document 13. Do not give deposit by whatever name called, to any Broker or any of its employee/ authorized representative against fixed or guaranteed returns on deposits as the same is illegal and any claim in respect of such deposits would not be considered/entertained by PMEX



Annexure - B

فیوچرز بروکرز کے کسٹمرز کے لیے ہدایات

عمل کریں	گریز کریں
1. بروکر اور اس کے ذیلی دفاتر کی تصدیق پی ایم ای ایکس کی ویب سائٹ پر دستیاب رجسٹرڈ بروکرز اور ذیلی دفاتر کی لسٹ سے کریں۔ https://www.pmax.com.pk/existing-trec-holders/	1. بروکرز یا ان کے ذیلی دفاتر جو پی ایم ای ایکس کے پاس رجسٹرڈ نہ ہوں ان کے ساتھ ڈیل نہ کریں۔
2. فیوچرز مارکیٹ میں سرمایہ کاری کرنے کا فیصلہ کرنے سے پہلے اپنی تحقیق کریں۔	2. اکاؤنٹ اوپننگ فارم میں غلط، متضاد یا نامکمل معلومات کا اندراج نہ کریں۔
3. شرائط و ضوابط اور رسک ڈسکلوزر ڈاکومنٹ کو احتیاط سے پڑھیں اور سمجھیں۔	3. بروکر یا اس کے کسی ملازم/مجاز نمائندے کے نام پر نقد رقم یا کراس چیک، بے آرڈر، ڈیمانڈ ڈرافٹ یا کوئی دوسرا انسٹرومنٹ جاری نہ کریں۔
4. اس بات کو یقینی بنائیں کہ اکاؤنٹ اوپننگ فارم میں تمام معلومات درست طریقے سے پُر کی گئی ہیں اور فارم کی دستخط شدہ کاپی مستقبل کے حوالے کے لیے محفوظ رکھیں۔	4. اپنے اکاؤنٹ میں نقد رقم جمع نہ کریں۔
5. اکاؤنٹ اوپننگ فارم میں فراہم کردہ معلومات میں کسی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر بروکر کو تحریری طور پر آگاہ کریں۔	5. تھرڈ پارٹی چیک یا تھرڈ پارٹی اکاؤنٹ سے آن لائن ٹرانسفر کے ذریعے ادائیگیاں نہ کریں۔
6. پی ایم ای ایکس کو ڈیپازٹ صرف بذریعہ خودکار ڈائریکٹ فنڈز ماڈل کراس چیک/ بے آرڈر/ آرٹی جی ایس (اوور دی کاؤنٹر۔ اوٹی سی) یا آن لائن ٹرانسفر (سب کلیکشن اکاؤنٹ۔ ایس سی اے) اپنے اس بینک اکاؤنٹ سے کریں جو پی ایم ای ایکس کے پاس رجسٹرڈ ہے۔	6. دلکش اشتہارات، افواہوں، ہاٹ ٹپس اور بروکرز یا ان کے مجاز نمائندوں کی طرف سے یقینی منافع کے وعدوں سے گمراہ نہ ہوں۔
7. اس بات کو یقینی بنائیں کہ بروکر روزانہ، ہفتہ وار، ماہانہ اکاؤنٹ بیلنس اور ایکٹیویٹی سٹیٹمنٹس بھیجتا ہے تاکہ ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں تجارتی سرگرمی اور نقد بیلنس معلوم ہو سکے۔	7. اس سے زیادہ فنڈز کی سرمایہ کاری/جمع نہ کریں جتنا آپ گنوانے کی سکت رکھتے ہیں۔
8. اس بات کو یقینی بنائیں کہ پی ایم ای ایکس کے ساتھ رجسٹرڈ موبائل نمبر پر ڈیپازٹ، رقم نکلوانے اور ٹریڈ کے ایس ایم ایس الرٹس موصول ہوں۔	8. ایکسچینج کی جانب سے فراہم کردہ ٹریڈنگ اکاؤنٹ کا آی ڈی اور پاس ورڈ بروکر یا اس کے مجاز نمائندوں کے ساتھ شیئر نہ کریں۔
9. بروکر کی طرف سے حل نہ ہونے والی کسی بھی شکایت کی صورت میں پی ایم ای ایکس سے رجوع کریں۔	9. بروکر یا اس کے کسی ملازم/مجاز نمائندے کے مشورے/ہدایت پر کوئی ٹریڈ نہ کریں۔
	10. رقم جمع کرنے کے دوران ڈیپازٹ سلپ (اوور دی کاؤنٹر۔ اوٹی سی) بھرتے وقت یا سب کلیکشن اکاؤنٹ (آن لائن ٹرانسفر) شامل کرتے وقت غلط معلومات کا اندراج نہ کریں۔ کسٹمر یا بینک کی کسی بھی غلطی پر کئے جانے والے دعوے پر پی ایم ای ایکس غور نہیں کرے گا۔
	11. ای میل اور ایس ایم ایس کے ذریعے کیش اور تجارتی بیلنس کی رپورٹس وصول کرنے کے حق سے دستبردار نہ ہوں۔
	12. شرائط و ضوابط اور رسک ڈسکلوزر ڈاکومنٹ کو پڑھنے اور سمجھنے سے پہلے ٹریڈنگ شروع نہ کریں۔
	13. کسی بھی بروکر یا اس کے کسی بھی ملازم/مجاز نمائندے کو ڈیپازٹس پر مقررہ یا ضمانت شدہ ریٹرن کے عوض کسی بھی نام سے ڈیپازٹ نہ دیں کیونکہ یہ غیر قانونی ہے اور اس طرح کے ڈیپازٹس کے حوالے سے کسی بھی دعوے پر غور نہیں کیا جائے گا۔

