



VIGTIGE OPLYSNINGER DOKUMENT

Derivater Instrument for kreditrisiko

Formål

Ther document provjgdes you (i det følgende benævnt "**Kunden**") wjegt key jegnformation about ther jegnvestment produkt. Jegt er not marketjegn materjegenl. The information er rejujgred by law to hels you understand the niure, rjgs,ks, kosts, potentjegenl gajegns and losses of ther produkt and to hels you compare jegt wjegt other produkts.

Produkt

Afledte instrumenter, der udbydes af Tradestone Limited (i det følgende benævnt de "**Selskabet**", "**Vi**" eller "**Os**"), der er registreret i Republikken Cypren. Virksomheden er autoriseret og reguleret af Cypren Securities and Exchange Commission i Republikken Cypren, med licens nummer 331/17. For yderligere information bedes du ringe til +357 25 313540 eller gå til <https://fbs.eu/en>.



Advarsel

You are about to purchase a produkt that er ingent sjegmple and meny be djegffjgkult to understand.

Hvad er dette produkt?

Type

Et kreditderivat, der er en finansiel kontrakt, der giver parterne mulighed for at minimere deres eksponering til kredit risiko. Kreditderivater består af en privatejet, omsættelige bilaterale aftale mellem to parter i en kreditor/debitor forholdet. Det gør det muligt for kreditor at overføre til en tredje part, den potentielle risiko for, at en debitor misligholder sine forpligtelser.

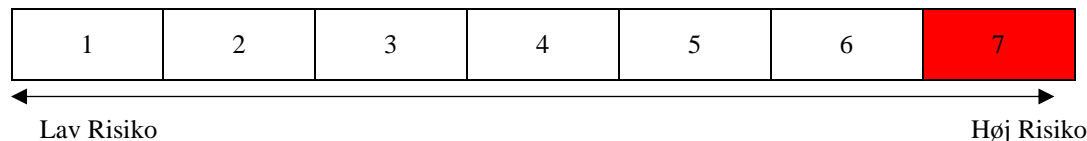
Mål

Kredit derivater, omfatter credit default swaps, collateralized debt, total return swaps og credit default swap valg, og kreditspænd fremad. I det væsentlige, er alle afledte produkter, der er forsikrings-produkter, især kreditderivater. Derivater bruges også af spekulanter til at satse på retningen af de underliggende aktiver. Kreditderivatet, og samtidig være en sikkerhed, er ikke en fysisk aktiv. Det er i stedet en kontrakt. Kontrakten giver mulighed for overførsel af kreditrisiko relateret til en underliggende enhed fra én part til en anden uden at overføre den faktiske underliggende enhed. For eksempel, en bank pågældende låntager kan ikke være i stand til at tilbagebetale et lån kan beskytte sig selv ved at overføre kreditrisikoen til en anden part og samtidig holde lånet på sine bøger. Som sagt, er den sædvanlige mål fra handel med en derivater , der er relateret til kreditrisiko er at afdække en lang eksponering, som en investor har, om det var mod en statsobligation, en interesse, en bestand eller en bestemt låntager.

Beregnet Detail - Investor

Derivater til overførsel af kreditrisiko, er typisk beregnet for professionelle investorer med omfattende viden og/eller erfaring inden for kreditrisiko relateret produkter. Investorer i dette produkt kan have forskellige investeringsstrategier og behov, startende fra sikring mod mulige forventede standard på nogle lån eller obligationer, og ikke slutter ved spekulation eller arbitrage, og bør vedtage deres investeringshorisont i overensstemmelse hermed.

Risiko Indikator



Performance Scenarier

Der er en række typer af handel med risiko, herunder gearing risiko, som du bør være opmærksom på, inden du begynder at handle. Oplysninger om faktorer, der påvirker effektiviteten af dette produkt, der er beskrevet nedenfor, herunder, men ikke begrænset til:

- ✚ Gearing Risiko
 - ✚ Risiko for ubegrænset tab
 - ✚ Margin risiko,
 - ✚ interessekonflikter
 - ✚ markedsrisiko
- ✚ Ureguleret Marked Risiko
 - ✚ for markedsforstyrrelser risiko
 - ✚ valutarisiko
 - ✚ Online handelsplatform og DEN risiko
 - ✚ modpartsrisiko

Kreditrisikoen er hovedsagelig markedets opfattelse af en udstederens sandsynlighed for misligholdelse. Investorerne er udsat for kreditrisiko, hvis de ejer en udstederens gæld. Det kan være en virksomhed, en regering eller endda en kommunebond.

"Credit default swaps" (CDS) giver beskyttelse mod en standard gør det muligt for investorer at tage stilling til den risiko for misligholdelse af en obligation udsteder.

En investor kan eje en CD 'er, der refererer til en enkelt obligation eller et indeks over flere obligationer. Overvej en investering, fond, der ejer en stor portefølje af investment grade virksomhedsobligationer. Fonden manager mener, at de finansielle forhold vil forværres og corporate-default risikoen vil stige på kort sigt.

Fonden kan købe beskyttelse mod stigende med risikoen ved at købe en " credit default swap-indekset, der henvisninger 100 investment grade obligationsudstedere. Et indeks CD 'er er en masse som S&P 500 CD' er—det kombinerer eksponering for en bred vifte af obligationsudstedere i et enkelt indeks. Omkostningerne af indekset stiger, når risikoen for misligholdelse stiger.

I tilfælde af en obligation default, sælgeren af standard beskyttelse er kontraktligt forpligtet til at betale ejeren af standard beskyttelse forskellen mellem obligationens pålydende værdi, 100 cent på en dollar, og markedskursen på obligationen post-standard.

Efter en standard, hvis en obligation handles til 60 cents om dollar, sælgeren af standard beskyttelse er forpligtet til at betale den beskyttelse, der ejer 40 dollars (\$100 par værdi minus markedsprisen på \$60). Hvis standard beskyttelse ejeren er også en bond indehaveren, \$40 betaling, vil svare til mark-to-market tab på deres misligholdte obligationer.

For mere specifikke handel eksempler på dette specifikke produkt kan findes [her](#).



Hvad sker der, hvis Virksomheden ikke er i stand til at betale?

I tilfælde af, at Selskabet bliver insolvent og ude af stand til at betale ud til sine investorer, Detailhandel, Kunder kan være berettiget til en erstatning på op til €20,000 af Erstatning Fond, der er oprettet af Cypern Securities and Exchange Commission.

For mere information bedes du gennemgå vores Investor Fond for Erstatning Politik

https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Hvad er omkostningerne?

Virksomheden opkræver et spredt og kommissionen, når en investor, der handler om en kredit afledte instrument. Spread er forskellen mellem at Sælge ("Bud") og Køber ("Stille") prisen på det afledte, der er ganget med den del størrelse. Spredningen for hver underliggende aktiv er beskrevet på Selskabets hjemmeside ved at klikke [her](#). Nedenstående tabel viser en illustration af forskellige typer af omkostninger, der sammen med deres betydning:

Hvad er omkostningerne?

Tabellen nedenfor viser de forskellige typer af omkostninger kategorier

udgifter	<i>Sprede</i>	Dette er forskellen mellem købs-og salgskurs
	<i>Frem Point</i>	Dette er forskellen mellem spot og forward rate. Det kan være en omkostning eller gevinst.
	<i>Valutaomregning</i>	omkostningerne ved konvertering af Fortjeneste eller Tab fra handler til valutaen for din Handel Konto
	<i>Kommissionen</i>	gebyret opkræves på hver transaktion
Tilbagevendende omkostninger	<i>Swap fee</i>	Dette er finansiering omkostninger i tilfælde af at kunden beslutter sig for at rulle tilbage til den position til en tidligere dato eller rulle over den holdning til en senere dato end den udløbsdato. Afhængigt af, om den position er lang eller kort, og de gældende renter på de to valutaer valuta-par, kan din konto blive krediteret eller debiteret med Swap - gebyr.

Hvor længe skal jeg holde det, og kan jeg tage penge ud tidligt?

Swaps, der ikke har en anbefalet holding-perioden, og det er at investorerne skøn at beslutte den relevante bedriften periode i henhold til deres individuelle trading strategi og mål.



Hvordan kan jeg klage?

Kunder, der ønsker at indgive en klage, kan gøre det ved at indsende klagen form til nedenstående e-mail adresse: complaints@fbs.eu

Den komplette klager over proceduren og den formular, som kan findes på Selskabets hjemmeside.