



BELANGRIJKE INFORMATIE DOCUMENT

Forward Rate Agreement

Doel

This document provides you (hierna te noemen de "**Opdrachtgever**") with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Forward Rate Agreements worden aangeboden door Tradestone Limited (hierna het "**Bedrijf**", "**Wij**" of "**Ons**"), geregistreerd in de Republiek Cyprus. Het Bedrijf is geautoriseerd en gereguleerd wordt door Cyprus Securities and Exchange Commission in de Republiek Cyprus, met licentie nummer 331/17. Voor meer informatie kunt u bellen met +357 25 313540 of ga naar <https://fbs.eu/en>.



Alert

For anyone about to purchase a product that is quite simple and many be difficult to understand.

Wat is dit voor product?

Type

Forward rate agreement (FRA) is een in geldmiddelen afgewikkelde, OTC-contract tussen twee partijen, waarbij de koper is het lenen (en de verkoper is kredietverlening) een notioneel bedrag tegen een vaste rente (de FRA-tarief) en voor een bepaalde periode van tijd begint op een afgesproken datum in de toekomst. Er is geen daadwerkelijke uitwisseling van de hoofdsom; in plaats daarvan rente is berekend op basis van het theoretische bedrag.

Doelstelling

n

Een FRA is in feite een forward starting lening, maar zonder de uitwisseling van de opdrachtgever. Het nominale bedrag is simpelweg gebruikt voor het berekenen van de rente betalingen. Door het inschakelen van marktpartijen om de handel van vandaag in een rente die wordt van kracht op een bepaald punt in de toekomst, termijncontracten met rentevaststelling na afloop laat ze ter afdekking van hun renterisico's op toekomstige opdrachten. Concreet, de koper van de FRA, die sloten in een lening tarief, zal worden beschermd tegen een stijging van de rente en de verkoper, die krijgt een vaste debetrentevoet, zal worden beschermd tegen een daling in de rente. Als de rente niet dalen, noch stijgen, niemand zal er van profiteren.

Bijvoorbeeld, twee partijen kunnen een overeenkomst aangaan om te lenen \$1 miljoen na 60 dagen voor een periode van 90 dagen, zeg 5%. Dit betekent dat de valutadatum wordt na 60 dagen, op die datum zal het geld worden geleend/uitgeleend voor een periode van 90 dagen.

De partij die het lenen van geld onder de FRA heeft een long positie, en de partij die het lenen van geld heeft een short positie in de FRA.

Als het dan beoordelen is groter dan de FRA beoordelen, dan de lange is effectief kunnen lenen onder de marktrente. De lange zal daarom een betaling van u ontvangen op basis van het verschil tussen de twee tarieven. Als, echter, de dan - tarief lager is dan de FRA tarief, probeer dan zal een betaling aan de korte. De betaling eindigt compensatie voor een verandering in de rente sinds de datum van overeenkomst.

Fra ' s kunnen gebaseerd zijn op verschillende perioden, en zijn vermeld in termen van maanden tot aankoopdatum en de maanden tot aan de voltooiing van belang periode. In ons voorbeeld, de valutadatum wordt na 60 dagen (2 maanden), en dan is er een belang periode van 90 dagen (3 maanden). De overeenkomst wordt voltooid na een totaal van $2+3 = 5$ maanden. Dit FRA zal worden aangeduid als 2×5 FRA.

Fra ' s zijn over het algemeen gebruikt om te vergrendelen in een rente voor transacties die zullen plaatsvinden in de toekomst. Bijvoorbeeld, een bank die de plannen voor de afgifte of roll over depositocertificaten, maar verwacht dat de rente het hoofd omhoog, kan het slot in de huidige beoordelen door de aankoop van FRA. Als de tarieven stijgen, vervolgens de betaling te zijn ontvangen op de FRA moet compenseren voor de gestegen rentekosten op de Cd ' s. Als prijzen dalen, de bank betaalt.

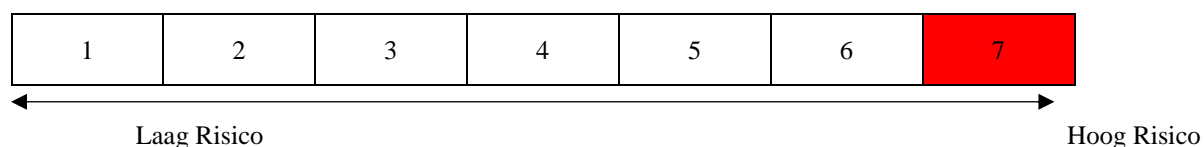
Het bovenstaande voorbeeld laat zien hoe termijncontracten met rentevaststelling na afloop worden gebruikt voor het lock-in van een rente of van de schuld van de kosten. FRA ' s kunnen ook worden gebruikt om te vergrendelen in de prijs van een korte-termijn zekerheid moeten worden gekocht of verkocht in de nabije toekomst.

- Als de investering wordt gekocht, kunt u afdekken van het risico dat de rentevoeten kunnen vallen (wat een verhoging van de prijs van de investering) door de verkoop van de FRA.
- Als de investering wordt verkocht, kunt u het indekken tegen het risico van stijgende tarieven (dat zou de druk op de verkoopprijs van de veiligheid) door de aankoop van de FRA.

De Bedoeling Retail Belegger

Forward rate agreement is meestal bedoeld voor gevorderde beleggers met een uitgebreide kennis en/of ervaring in afgeleide producten. Forward rate agreement is leveraged instrumenten, en omdat slechts een percentage van de contract waarde is verplicht om te handelen, is het mogelijk om meer verliezen dan het bedrag van het gestorte geld voor een naar Voren rate agreement positie. Beleggers in dit contract hebben verschillende beleggingsstrategieën en behoeften, met inbegrip van maar niet beperkt tot speculatie, arbitrage of het afdekken, en mag nemen hun investering horizon dienovereenkomstig.

Risico-Indicator



- Overzicht Risico-Indicator: 7 De risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat een naar Voren tarief overeenkomst is gehouden tot de vervaldatum. Het werkelijke risico kan sterk variëren als u contant geld in in een vroeg stadium en mogelijk minder terug. Sommige Vooruit tarief overeenkomst en Stuurt tarief overeenkomst strategieën hebben een beperkt risico, maar sommige kunnen een hoog risico. Evenementen, zoals de vervroegde sluiting van de positie, het wezenlijke invloed kunnen hebben op de waarde van een naar Voren tarief overeenkomst.
- De samenvatting risico-indicator is een gids voor de hoogte van het risico van dit product in vergelijking met andere producten. Het geeft aan hoe waarschijnlijk het is dat het product het geld zal verliezen omdat de bewegingen in de markten of omdat we niet in staat zijn om u te betalen.
- We hebben geclassificeerd dit product als 7 uit 7, dat is de hoogste risicocategorie. Deze tarieven potentiële verliezen van de prestaties in de toekomst op een zeer hoog niveau. Dit kan resulteren in grote winsten of verliezen.
- Zich bewust zijn van valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta varieert afhankelijk van het product, zodat het uiteindelijke rendement dat u krijgt is afhankelijk van de wisselkoers tussen twee valuta 's. Dit risico is niet meegenomen in de indicator weergegeven hierboven.
- In sommige gevallen kan u gevraagd worden om verdere betalingen te betalen voor de verliezen. Het totale verlies dat u kunt lijden kunnen aanzienlijk hoger zijn dan het geïnvesteerde bedrag.
- Dit product bevat geen bescherming van de markt van de toekomst prestaties, dus je zou kunnen verliezen van sommige of alle van uw investering.

De Prestaties Van Scenario ' S

Er zijn een aantal soorten van de handel in risico, met inbegrip van leverage risico ' s, die je bewust van moet zijn voordat u begint handel te drijven. Informatie over factoren die van invloed zijn op de prestaties van dit product zijn gedetailleerde hieronder met inbegrip van maar niet beperkt tot:

- | | |
|--|---|
| ✚ Leverage Risico | ✚ Ongereguleerde Markt Risico |
| ✚ het Risico van een onbeperkt verlies | ✚ marktverstoring risico |
| ✚ Marge risico | ✚ Foreign exchange risico |
| ✚ van belangenverstrengeling | ✚ Online trading platform en HET risico |
| ✚ marktrisico | ✚ het risico op de Tegenpartij |

Laten we een voorbeeld nemen om te begrijpen hoe de betalingen in de FRA worden berekend.

Overweeg een 3×6 FRA over een nominale hoofdsom van \$1 miljoen. De FRA-tarief van 6%. De FRA valutadatum wordt na 3 maanden (90 dagen vanaf nu) en de regeling is gebaseerd op de dan 90 dagen LIBOR.

Stel dat op de afwikkelingsdatum, de werkelijke 90 dagen LIBOR is 8%. Dit betekent dat de lange is in staat om te lenen aan een rentevoet van 6% in het kader van de FRA, dat is 2% minder dan het gemiddelde in de markt. Dit is een besparing van:

$$= 1,000,000 * 2\% * 90/360 = \$5,000$$

Dit is het belang dat het lang zou redden door het gebruik van de FRA. Sinds de regeling is er vandaag de dag gebeurt, zal de betaling gelijk aan de contante waarde van deze besparingen. De disconteringsvoet wordt de actuele LIBOR-tarief.

$$\text{FRA Betaling} = \$5,000 / (1 + 0.08)^{(90/360)} = \$4,904.72$$

Voor meer specifieke trading voorbeelden in dit specifieke product kan worden gevonden [hier](#).



Wat gebeurt er als de Onderneming niet in staat is om uit te betalen?

In het geval dat het Bedrijf failliet gaat en is niet in staat om uit te betalen aan haar investeerders, particulieren kunnen in aanmerking komen voor vergoeding van maximaal €20.000 van de Investor Compensation Fund opgericht door de Cyprus Securities and Exchange Commission.

Voor meer informatie lees onze [Investor Compensation Fund Beleid](https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf)
https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Wat zijn de kosten?

Het Bedrijf brengt een verdeeld en een commissie wanneer een belegger transacties op FRA. Een spread is het verschil tussen de Verkopen (het "Bod") en Kopen ("Vraag") prijs van de FRA, die wordt vermenigvuldigd met de omvang van de transacties. De verspreiding per onderliggende waarde wordt gedetailleerd op de website van de Vennootschap door te klikken op [hier](#). De onderstaande tabel toont een afbeelding van de soorten kosten, samen met hun betekenis:

| Wat zijn de kosten? | | |
|---|-------------------------|--|
| De tabel hieronder toont de verschillende soorten kosten categorieën | | |
| eenmalige kosten | <i>Verspreid</i> | Dit is het verschil tussen de koop en verkoop prijs |
| | <i>Vooruit Punten</i> | Dit is het verschil tussen de spot en forward rate. Het kan een vergoeding of voordeel. |
| | <i>Valuta omrekenen</i> | van De kosten van het omzetten van de Winst of het Verlies uit transacties naar de valuta van uw Rekening |
| Terugkerende kosten | <i>Swap kosten</i> | Dit is de financiering van de kosten in het geval de opdrachtgever besluit terug te draaien van de positie naar een eerdere datum of rollen over de positie van een latere datum dan de vervaldatum. Afhankelijk van de vraag of de positie van lang of kort is en de geldende rentevoeten van de twee valuta 's van de valuta-paar, kan je account worden gecrediteerd of gedebiteerd met de Swap vergoeding. |
| Hoe lang moet ik houd het op en kan ik geld uit het begin van de? | | |
| Swaps niet een aanbevolen periode en het is aan de beleggers kan naar eigen goeddunken beslissen om de juiste periode op basis van hun individuele trading strategie en doelstellingen. | | |
| Hoe kan ik een klacht indienen? | | |



Klanten die wensen om een klacht in te dienen, kan dat doen door het indienen van de klacht formulier naar onderstaand e-mail adres: complaints@fbs.eu

De volledige klaagt procedure en het formulier kunt u vinden op de website van de Vennootschap.