



## PÕHITEABE DOKUMENT

### Tähtpäevaintressiga Leping

---

#### Eesmärk

Thei document provides you (edaspidi "**Klient**") with key information about thinvestment product. It ei not marketing material. The information on required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of thei produk and to help you compare it with other products.

#### Toode

Tähtpäevaintressiga Lepings on pakutud Tradestone Limited (edaspidi "**Ettevõte**", "**Meie**" või "**Meid**"), Vabariigis registreeritud Küprosel. Ettevõte on volitatud ja reguleeritud Küpros Securities and Exchange Commission, Küprose Vabariigi, koos litsentsi number 331/17. Lisainformatsiooni saamiseks palun helistage +357 25 313540 või minna <https://fbs.eu/en>.



#### Hoiatus

**You are about to purchase a product that on nrt simple and may be difficult to understand.**

#### Mis on see toode?

#### Tüüp

Tähtpäevaintressiga lepingu (FRA) on rahas arveldatavad BÖRSIVÄLISTE vahel sõlmitud kahe vastaspoole, kui ostja on laenamise (ja müüja on laenamine) tinglik summa fikseeritud intressimääraga (FRA määr) ja kindlaksmääratud aja jooksul, mis algab kokkulepitud kuupäeval tulevikus. Puudub tegelik vahetamise peamine, selle asemel, intressi arvutatakse lähtuvalt, et nominaalväärtus.

#### Eesmärgid

On FRA on põhimõtteliselt edasi-alustades laenu, kuid ilma exchange lehel. Tinglik väärtus on lihtsalt arvutada intressi maksed. Võimaldades turuosalistel kaubanduse täna kell intressimäär, mis rakendub mingil hetkel tulevikus, tähtpäevaintressiga lepingud võimaldavad neid, et maandada oma intressimäär riskipositsiooni tuleviku osas. Konkreetselt, ostja FRA, kes paigale a laenuintress, on kaitstud intressimäärade tõusu ja müüja, kes saab fikseeritud laenuintress, kaitstakse vastu langenud intressimääradest. Kui intressimäär ei lange ega tõuse, keegi saab kasu.

Näiteks, pooled võivad sõlmida kokkuleppe, et laenata \$1 miljon pärast 60 päeva 90 päeva jooksul, kell öelda 5%. See tähendab, et arvelduspäev on pärast 60 päeva jooksul, mil raha on laenatud/laenatud kohta 90 päeva jooksul.

Isik, kes on raha laenamine all FRA on pikka positsiooni, ning isik, kes on raha laenamine on lühikese positsiooni FRA.

Kui seejärel määr on suurem, et FRA määr, siis kui pikk on tegelikult võimalik laenata juures alla turuhinna alusel. Pika seetõttu saavad maksmise aluseks erinevus nende kahe vahel määrad. Kui, aga, et siis määr oli

madalam kui FRA määr, siis kaua teha makse lühike. Makse jõuab kompenseerides tahes intressimäär muutus alates lepingu kuupäev.

Fra aluseks saab võtta erinevaid perioode ja on noteeritud poolest kuud lahendamise kuupäev ja kuu lõpetamine intressi ajavahemiku jooksul. Meie näites, arvelduspäev on pärast 60-päeva, (2 kuud) ja siis on olemas huvi 90 päeva jooksul (3 kuud). Leping lõpeb pärast kokku  $2+3 = 5$  kuu jooksul. See AMET on nimetatud ka  $2 \times 5$  FRA.

Tähtpäevaintressiga lepingud on üldiselt kasutatakse luku intressimäär tehingute puhul, mis toimub tulevikus. Näiteks pank, et kavatses esitada või ümbermineku hoiusesertifikaadid, kuid eeldab, et intressimäärad on eesotsas ülespoole, saab lukustada tänapäeva määr ostes FRA. Kui määr ei tõuse, siis makse saadud FRA peaks kompenseerima suurema intressikulu Cd-d. Kui intressimäärad langevad, maksab pank välja.

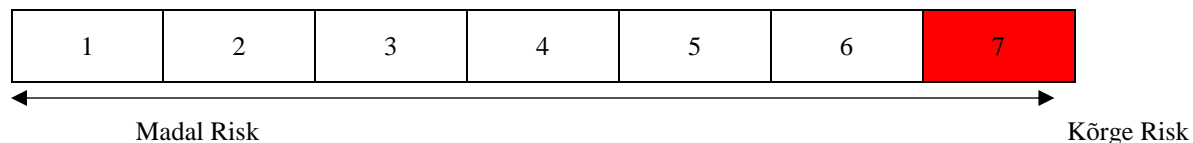
Eespool näiteks näitas, kuidas Fra kasutatakse luku intressimäär või võlainstrumendi kulu. AMETI võib kasutada ka lukustada hind lühiajaline turvalisuse ostetud või müüdüd lähitulevikus.

- Kui investering on ostetud, siis saab maandada risk, et intressimäärad võivad langeda (mis suurendaks hind investment), müüa FRA.
- Kui investering on müüdüd, saab maandada riski vastu määr tõuseb (mis võiks põhjustada müük hind turvalisus), mille ostmist FRA.

## Mõeldud Jae - Investori

Tähtpäevaintressiga leping on tavaliselt mõeldud kogenud investorid, kellel on ulatuslikud teadmised ja/või kogemused derivaadid tooteid. Tähtpäevaintressiga leping on võimendatud vahendeid, ja kuna ainult protsendi lepingu väärtust on vaja kaubelda, see on võimalik kaotada rohkem kui summa raha hoiule jaoks Ettepoole määr lepingu seisukoht. Investoritele vastavalt käesolevas lepingus võivad olla erinevad investeerimisstrateegiad ja vajadustest, sealhulgas, kuid mitte ainult spekulatsioon, arbitraaži või maandamiseks ja peaks vastu oma investeringute silmaringi vastavalt.

## Riski Indikaator



- Kokkuvõtte Riski Näitaja: 7 riski näitaja eeldab, et Ründajad määr lepingu hoitakse kuni selle lõppemist. Tegelikku ohtu võivad oluliselt erineda, kui sa raha varases staadiumis ja võib saada vähem tagasi. Mõned Ründajad määr lepingu ja Edastab määr lepingu strateegiad on piiratud risk, kuid mõned neist võivad olla kõrge riskiastmega. Sündmused, näiteks ennetähtaegse lõpetamise seisukoht, võib oluliselt mõjutada väärtus Edastab määr lepingu.
- Kokkuvõtte riski näitaja on juhend riski taset selle toote kohta võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline see on, et toode kaotad raha, sest liikumised turgudel või, sest me ei saa teile maksta.



- Meil on klassifitseeritud selle toote 7 out of 7, mis on suurim risk klassi. See määrab tulenevaid võimalikke kahjumeid tulevase tootluse juures väga kõrge tase. See võib kaasa tuua suuri kasumeid või kahjumeid.
- Olema teadlik valuutarisk. Võite saada maksed muus valuutas, olenevalt tootest, mistõttu lõplik tagasi saad, võib sõltuda vahetuskurss kahes vääringus. Seda riski ei peeta näitaja eespool näidatud.
- Mõnel juhul võib olla vajalik teha täiendavaid makseid maksma kahju. Kogu kahju teil võib tekkida võivad oluliselt ületada summat investeerida.
- See toode ei sisalda kaitset tulevaste turu toimimise nii et võid kaotada osa või kõik oma investeringutest.

## Tulemuslikkuse Stsenariumid

Seal on mitu liiki kauplemisportfelli riskide, sealhulgas finantsvõimenduse risk, mis sa peaksid olema teadlikud enne algust kaubandus. Teave teguritest, mis mõjutavad jõudlust ning see toode on üksikasjalikult allpool sealhulgas, kuid mitte ainult:

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| ✚ Finantsvõimenduse Risk  | ✚ Reguleerimata tururisk on                |
| ✚ Risk, piiramatu kaotuse | ✚ Turu häirete riski                       |
| ✚ Varu risk               | ✚ valuutarisk                              |
| ✚ Huvide Konflikti        | ✚ Online kauplemise platvormi ja SEE risk, |
| ✚ tururisk                | ✚ Vastaspole risk                          |

Let 's võtta näiteks, et mõista, kuidas maksed on FRA arvutatakse.

Mõelge, 3x6 FRA kohta põhisumma \$1 miljon. FRA määr on 6%. FRA arvelduspäev on pärast 3 kuud (90 päeva jooksul alates nüüd) ja kokkuleppe sõlmimise aluseks on siis 90 päeva LIBOR.

Oletame, et arvelduspäeval, tegelik 90-päeva LIBOR on 8%. See tähendab, et kui kaua on võimalik laenata määraga 6% alla FRA, mis on 2% väiksem turuhinnast. See on säästa:

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

See on huvi, et kaua oleks salvestada, kasutades FRA. Kuna arveldamine toimub täna, maksmine on võrdne ajaldatud väärtusega kokkuvõid. Diskontomäär on praeguse LIBOR määr.

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

Rohkem konkreetseid kauplemise näiteid selle konkreetse toote kohta võib leida [siin](#).

## Mis juhtub, kui Ettevõtte ei suuda välja maksta?

Juhul, kui Ettevõtte muutub maksejõuetuks ja ei suuda välja maksta, et oma investorite, Klientide võib olla abikõlblik on hüvitis kuni 20 000 eurot, mille investeringute tagamise Fondi poolt loodud Küpros Securities and Exchange Commission.

Täpsemat infot vaadake [meie investeringute tagamise Fondi Poliitika](https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf)  
[https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor\\_compensation\\_fund\\_policy\\_en.pdf](https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf)

## Millised on kulud?

Ettevõtte tasud levinud ja komisjoni kui investor kaupleb FRA. Levinud on vahe Müüa ("Pakkumine") ja Buy ("Ask") hind FRA, mis on korrutatud tehingu suurus. Leviku iga alusvara on üksikasjalikult Ettevõtte kodulehel, klikkides [siin](#). Allpool tabelis on toodud portreeterib illustratsioon tüüpi kulud koos oma tähendus:

## Millised on kulud?

Allolev tabel näitab erinevate kululiikide

<b>ühekordsed kulud</b>	<i>Levinud</i>	on See vahe osta ja müüa hinnaga
	<i>Edasi Punktid</i>	on See vahe spot-ja forward-rate. See võib olla tasuta või saada.
	<i>Valuuta konverteerimise</i>	kulu konverteeriva Kasumi või kahjumiga tehingud valuuta teie kauplemisskonto
<b>Korduvad kulud,</b>	<i>Swap tasude</i>	See on rahastamisega seotud kulud juhul, kui klient otsustab, et rulli tagasi seisukohta, et varem või ümbermineku seisukoht, et hilisem kuupäev kui lõpptähtajani. Sõltuvalt sellest, kas positsioon on pikk või lühike ja valitsevate intressimäärade kahe valuuta valuuta paari, ei pruugi teie konto olla krediteeritakse või debiteeritakse Swap tasu.

## Kui kaua ma peaksin hoidma seda ja ma saan võtta raha välja varakult?

Vahetuslepingud ei ole soovitatav hoiuaja ja see on investorite õigus otsustada asjakohaste hoiuaeg vastavalt oma individuaalsetele kauplemise strateegia ja eesmärgid.

## Kuidas esitada kaebust?

Kliendid, kes soovivad esitada kaebuse, saab seda teha esitades kaebuse vormi allpool e-posti aadress: [complaints@fbs.eu](mailto:complaints@fbs.eu)

täielik kaebab menetluse ja kaebuse esitamise vormi võib leida Ettevõtte kodulehelt.