



AVAIINTIETOASIAKIRJA

Forward Rate Agreement

Tarkoitus

This document provides you (hereinafter "**Asiakas**") 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.

Tuote

Forward Rate Agreements are offered by Tradestone Limited (hereinafter "**Yhtiö**", "**Me**" or "**Meitä**"), registered in Cyprus. The company is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission, Cyprus, license number 331/17. For more information, please call +357 25 313540 or visit <https://fbs.eu/en>.



Hälytys

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Mikä on tämän tuotteen?

Tyyppi

Forward rate agreement (FRA) is a contract with two parties, where one party borrows (and the lender is the counterparty) a fixed sum of money at a fixed interest rate (FRA: the interest rate) for a certain period of time, agreed upon in advance. It is not a swap; rather, the interest rate is fixed, and the interest is paid at the end of the period, based on the agreed rate.

Tavoitteet

FRA: the interest rate is fixed from the start, but without a swap. The interest rate is fixed, but the interest is paid at the end of the period, based on the agreed rate. The interest rate is fixed, but the interest is paid at the end of the period, based on the agreed rate. The interest rate is fixed, but the interest is paid at the end of the period, based on the agreed rate.

For example, the parties can enter into a contract, where the borrower borrows \$1 million from the lender, and the interest rate is 5%. This means that the interest rate is 5%, and the interest is paid at the end of the period, based on the agreed rate.

The party that borrows the money is the borrower, and the party that lends the money is the lender. The interest rate is fixed, but the interest is paid at the end of the period, based on the agreed rate.

Jos sitten korko on suurempi, että FRA: n tahtiin, niin kauan on tehokkaasti voi lainata alle markkinakoron. Pitkä on siis saada maksu perustuu ero hinnat. Jos, kuitenkin, että sitten korko oli alhaisempi kuin FRA: n tahtiin, niin kauan tehdä maksun lyhyt. Maksu päättyy kompensoida tahansa muutos korot koska sopimuksen päivämäärä.

Korkoterminisopimuksia voi perustua eri aikoja, ja ovat lainattu termejä kuukautta ratkaisun päivämäärä ja kuukauden loppuun korkojakson. Tässä esimerkissä lunastuspäivä on sen jälkeen, kun 60 päivän (2 kk), ja sitten on etua 90 päivän ajan (3 kuukautta). Sopimus täydentää sen jälkeen, yhteensä 2+3 = 5 kuukautta. Tämä FRA on jäljempänä 2x5 FRA.

Korkoterminisopimuksia käytetään yleensä lukita korko liiketoimia, jotka tapahtuvat tulevaisuudessa. Esimerkiksi pankin, joka aikoo julkaista tai kaatuessa sijoitustodistukset, mutta ennakoi, että korot ovat menossa ylöspäin, voit lukko nykypäivän korko ostamalla FRA. Jos hinnat eivät nouse, niin maksu vastaanotettu FRA: n pitäisi korvata lisääntynyt kiinnostus kustannuksia Cd-levyjä. Jos hinnat laskevat, pankki maksaa pois.

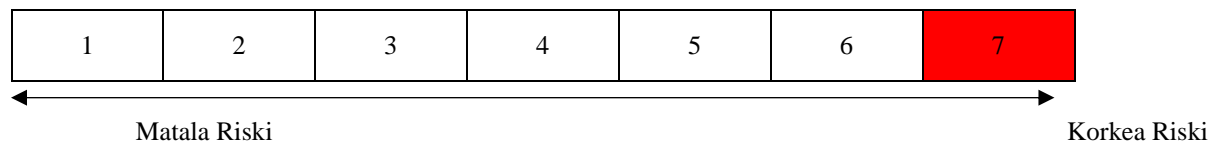
Edellä oleva esimerkki osoitti, miten Korkoterminisopimuksia käytetään lukita korkoa tai velan kustannukset. FRA on voidaan käyttää myös lukita hinnan lyhyen aikavälin turvallisuus voi ostaa tai myydä lähitulevaisuudessa.

- Jos investointi on ostettu, voit hedge riski, että korot voivat laskea (mikä lisäksi hinta investment) myymällä FRA.
- Jos sijoitus myydään, voit suojautua riskiä hinnat nousevat (jotka alentaisivat myyntihinta turvallisuus) ostamalla FRA.

Tarkoituksena On Vähittäiskaupan Sijoittaja

Forward rate agreement on tyypillisesti tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille, joilla on laaja tuntemus ja/tai kokemus johdannaisia tuotteita. Forward rate agreement on velkarahalla välineitä, ja koska vain prosentteina sopimuksen arvosta tarvitaan kaupan, se on mahdollista menettää enemmän kuin rahaa sijoitettavaksi Eteenpäin korko sopimuksen asema. Sijoittajille tämä sopimus voi olla erilaisia sijoitusstrategioita ja tarpeet, mukaan lukien mutta ei rajoitettuna spekulointia, arbitraasi tai suojaus, ja pitäisi hyväksyä heidän sijoitushorisontin vastaavasti.

Riski-Indikaattori



- Yhteenveto Riski-indikaattori: 7 riski-indikaattori olettaa, että Eteenpäin korko sopimus on hallussaan siihen asti, kunnes sen viimeinen. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos käteistä varhaisessa vaiheessa, ja saatat saada takaisin vähemmän. Jotkut Eteenpäin korko sopimuksen ja Eteenpäin korko sopimuksen strategioita on rajoitettu riski, mutta jotkut voivat olla suuri riski. Tapahtumia, kuten varhainen sulkeminen asema, voi merkittävästi vaikuttaa arvo Valuuttatermiinit koron-sopimuksen.



- Yleinen riski-indikaattori on opas riskitaso tämä tuote verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että tuote menettää rahaa, koska liikkeet markkinoilla tai koska emme pysty maksamaan.
- Olemme luokitelleet tämän tuotteen 7 ulos 7, joka on korkein riskiluokka. Tämä hinnat mahdolliset tappiot tulevaisuudessa suorituskyky erittäin korkea taso. Tämä voi aiheuttaa suuria voittoja tai tappioita.
- Olla tietoinen valuuttariskistä. Et voi vastaanottaa maksuja eri valuutassa tuotteesta riippuen, joten lopullinen paluu saat voi riippua vaihtokurssi kahden valuutan. Tämä riskin ei katsota indikaattori yllä.
- Joissakin tapauksissa saatat joutua tekemään muita maksuja maksamaan tappiot. Yhteensä menetys voi aiheutua saattaa olla merkittävästi suurempi määrä sijoitetaan.
- Tämä tuote ei sisällä mitään suojaa tulevaisuuden markkinoilla suorituskykyä, joten voit menettää osan tai koko sijoituksesi.

Suorituskyvyn Skenaarioita

On olemassa useita tyyppisiä kaupankäynnin riski, mukaan lukien vipuvaikutus riski, joka sinun pitäisi olla tietoinen ennen kuin aloitat kaupan. Tietoa tekijöistä, jotka vaikuttavat tuotteen suorituskykyyn ovat yksityiskohtaisia alla , mukaan lukien mutta ei rajoittuen:

- | | |
|-------------------------|--|
| ✚ Vipuvaikutus Riski | ✚ Sään telemätöntä Markkinoilla Riski |
| ✚ Riski rajaton menetys | ✚ markkinahäiriöiden riski |
| ✚ Marginaali riski | ✚ valuuttariski |
| ✚ eturistiriitoja | ✚ Online-kaupankäynnin foorumi ja SE riski |
| ✚ markkinariski | ✚ Vastapuoliriski |

Katsotaanpa ottaa esimerkiksi ymmärtää, miten maksut on FRA lasketaan.

Harkitse 3 x 6 FRA: n päälle nimellisarvo määrä \$1 miljoona. FRA: n korko on 6%. FRA: n ratkaisun päivämäärä on jälkeen 3 kuukautta (90 päivää nyt) ja ratkaisu perustuu sitten 90 päivää LIBOR.

Olettaa, että selvityspäivänä, todellinen 90-päivä LIBOR on 8%. Tämä tarkoittaa sitä, että pitkään ei voi lainata nopeudella 6% alle FRA, joka on 2% vähemmän kuin markkinakorko. Tämä on säästö:

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

Tämä on etu, että pitkän säästäisi käyttämällä FRA. Koska tilitys tapahtuu tänään, maksu on sama kuin nykyinen arvo näiden säästöjä. Diskonttokorko on nykyisen LIBOR-korko.

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

Tarkempia kaupankäynnin esimerkkejä tässä nimenomaisessa tuote löytyy [täältä](#).

Mitä tapahtuu, jos Yhtiö ei pysty maksamaan?

Siinä tapauksessa, että Yhtiö tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty maksamaan sijoittajille, ammattimaisille Asiakkaille voidaan myöntää korvausta enintään 20 000 euroa Sijoittajan korvausrahasto on perustettu kypros Securities and Exchange Commission.

Lisää tiedot, tutustu meidän Sijoittajien korvausrahasto Politiikka

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

Mitkä ovat kustannukset?



Yhtiö perii spread ja komissio kun sijoittaja käy kauppaa FRA. Levitä eroa Myydä ("Tarjous") ja Ostaa ("Kysy") hinta FRA joka on kerrottuna koko juttu. Levitä kunkin kohde-etuuden on kuvattu Yhtiön verkkosivuilla klikkaamalla [tästä](#). Alla oleva taulukko kuvaa esimerkki, millaisia kustannuksia sekä niiden merkitys:

Mitkä ovat kustannukset?		
Alla olevassa taulukossa on esitetty eri kustannusluokkien		
kertaluonteiset kustannukset	<i>Levitä</i>	Tämä on ero ostaa ja myydä hintaan
	<i>Eteenpäin Pistettä</i>	Tämä on ero spot-ja forward-korko. Se voi olla vastuussa tai saada.
	<i>Valuutan muuntaminen</i>	kustannukset muuntaa Voitto tai Tappio kaupat valuutta Kaupankäynnin Tilisi
Toistuvat kustannukset	<i>Swap-maksut</i>	Tämä on rahoitus kustannukset siinä tapauksessa, että asiakas päättää perua asema aikaisempi päivämäärä tai kaatuessa asema on uudempi päiväys kuin eräpäivä. Riippuen siitä, onko kanta on pitkä tai lyhyt ja vallitseva korkotaso kahden valuutan valuutan paria, tilisi voi hyvitetään tai veloitetaan kanssa Swap maksu.
Kuinka kauan minun pitäisi pitää sitä ja voin ottaa rahat pois aikaisin?		
Swap ei ole suositeltava pitoaika ja se on sijoittajien harkintavalta päättää sopiva pitoaika mukaan niiden yksittäisten kaupankäynnin strategiaa ja tavoitteita.		
Miten voin valittaa?		
Asiakkaat, jotka haluavat tehdä valituksen voi tehdä niin lähettämällä valituksen muodossa alla sähköpostiosoite: complaints@fbs.eu täydellinen menettely valittaa ja valitus lomake löytyy Yhtiön internet-sivuilta.		