



VIKTIG INFORMASJON-DOKUMENT

Derivater Instrument for Kredittrisiko

Hensikt

Ter document provjegydes you (heretter kalt "**Kunden**") wjegyth key jegnformation about ther jegnvestment product. Jegt er not marketegnng materjegenl. The information er requ -jegyred by law to hels you understand the niure, rjegyks, posi t ts, potentjegenl gajegns and losses of ther product and i t to hels you compare jegt wjegyth other products.

Produkt

Derivatinstrumenter er tilbudt av Tradestone Limited (heretter kalt den "**Selskapet**", "**Vi**" eller "**Oss**"), som er registrert i Republikken Kypros. Selskapet er autorisert og regulert av Cyprus Securities and Exchange Commission i Republikken Kypros, med lisensnummer 331/17. For ytterligere informasjon vennligst ring +357 25 313540 eller gå til <https://fbs.eu/en>.



Varsling

You are about to purchase a product ttett er ingent sjegmple and may be djegffjegyult to understand.

Hva er dette produktet?

Type

En kreditt derivat er en finansiell kontrakt som gjør at partene til å redusere sin eksponering mot kredittrisiko. Kredittderivater består av en privateid, omsettelige bilateral avtale mellom to parter i en kreditor/debitor forhold. Det kan kreditor å overføre til en tredjepart den potensielle risikoen for at en debitor misligholde.

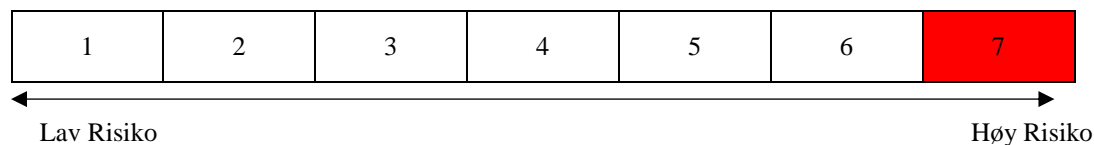
Mål

Kredittderivater er kreditt-default swaps, collateralized debt forpliktelser, total return swaps, credit default swap valg, og kredittspread fremover. I hovedsak, alle avledede produkter er forsikrings-produkter, spesielt kredittderivater. Derivater er også brukt av spekulanter til å satse på ledelse av underliggende eiendeler. Kreditt-derivat, samtidig som en sikkerhet, er ikke en fysisk ressurs. I stedet, det er en kontrakt. Kontrakten gir mulighet for overføring av kredittrisiko knyttet til en underliggende enhet fra en part til en annen uten å overføre den faktiske underliggende enhet. For eksempel, en bank bekymret for at en låntaker kan ikke være i stand til å tilbakebetale et lån kan beskytte seg selv ved å overføre kredittrisiko til en annen part, mens du holder lån på sine bøker. Når det er sagt, den vanlige mål fra en handel derivater knyttet til kredittrisiko er å sikre en lang eksponeringstid for at en investor har om det var mot en statsobligasjon, en interesse, en aksje eller en bestemt låntaker.

Hadde Til Hensikt Å Detaljhandel Investor

Derivater for overføring av kredittrisiko er vanligvis beregnet for sofistikerte investorer med omfattende kunnskap og/eller erfaring i kredittrisiko knyttet produkter. Investorer i dette produktet kan ha varierende investering strategier og behov, fra sikring mot mulige forventet mislighold på noen lån eller bånd, og ikke slutter på spekulasjon eller arbitrasje, og skal vedta sine investerings horisont tilsvarende.

Risiko-Indikator



Ytelse Scenarier

Det finnes en rekke typer trading risiko, herunder utnytte risiko, som du bør være klar over før du begynner å handle. Informasjon om faktorer som påvirker ytelsen til dette produktet er beskrevet nedenfor, inkludert, men ikke begrenset til:

- ✚ Utnytte Risiko
 - ✚ Risiko for ubegrenset tap
 - ✚ Margin risiko
 - ✚ Interessekonflikter
 - ✚ markedsrisiko og
- ✚ , Uregulerte Markedet Risiko
 - ✚ Markedet avbrudd risiko
 - ✚ valutarisiko
 - ✚ Online trading plattform, og DET risiko
 - ✚ motpartsrisiko

Kredittrisiko er egentlig markedets oppfatning av enn utsteder's sannsynligheten for mislighold. Investorer er eksponert for kredittrisiko hvis de eier enn utsteders gjeld. Det kan være et selskap, en regjering eller en kommunebond.

"Credit default swaps" (CDS) gi beskyttelse mot en standard ved å tillate investorer å ta stilling til standard risikoen for at en obligasjonsutsteder.

En investor eier en CD-er som henviser til en enkelt obligasjon eller en indeks på flere obligasjoner. Vurdere et investeringsfond som eier en stor portefølje av investment grade obligasjoner. Fondsforvalter mener at de økonomiske forutsetningene kommer til å svekkes og bedrifts-standard risikoen vil øke på kort sikt.

Fondet kan kjøpe beskyttelse mot stigende standard risikoen ved å kjøpe en credit default swap indeks som referanser 100 investment grade bond utstedere. En indeks CD-er mye som S&P 500 av CD-er—den kombinerer eksponering for et bredt spekter av bond utstedere i en enkelt indeks. Kostnaden av indeksen stiger når standard risikoen stiger.

I tilfelle av en bond-standard, selgeren av standard beskyttelse er kontraktmessig forpliktet til å betale eieren av standard beskyttelse forskjellen mellom obligasjonen er pålydende 100 cents on the dollar, og markedet prisen på obligasjonen post-standard.

Etter en standard, hvis en obligasjon er trading for 60 cent på dollar, selgeren av standard beskyttelse er forpliktet til å betale beskyttelse eier 40 dollar (\$100 pålydende minus markedet prisen på \$60). Hvis standard beskyttelse eier også en obligasjonseier, \$40 betaling vil være lik mark-to-market tap på sine misligholdt obligasjoner.

For mer spesifikke trading eksempler på dette spesifikke produktet finner du [her](#).

Hva skjer hvis Selskapet ikke er i stand til å betale ut?



I det tilfelle at Selskapet blir insolvent, og er ute av stand til å betale ut til sine investorer, Retail Kunder kan være berettiget til erstatning på opp til €20,000 av verdipapirforetakenes Fond satt opp av Cyprus Securities and Exchange Commission.

For mer informasjon, vennligst se vår verdipapirforetakenes Fondet for Personvern

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

Hva er kostnadene?

Selskapet belaster en spread og kommisjonen når en investor som handler på kreditt-derivative instrument. En spread er forskjellen mellom Selger ("Tilbudet") og Kjøper ("Ask") prisen på derivater som er multiplisert med den tilbyr størrelse. Spredningen for hver underliggende aktiva er beskrevet på Selskapets hjemmeside ved å klikke [her](#). Tabellen nedenfor viser en illustrasjon av typer av kostnader sammen med deres betydning:

Hva er kostnadene?		
Tabellen nedenfor viser de ulike typer kostnader kategorier		
engangskostnader	<i>Spredning</i>	Dette er forskjellen mellom kjøp og selg pris
	<i>Fremover Poeng</i>	Dette er forskjellen mellom spot-og terminkurs. Det kan være en kostnad eller gevinst.
	<i>Valuta</i>	kostnadene for å konvertere Gevinst eller Tap fra handler til valuta Trading Konto
	<i>Kommisjonen</i>	gebyr belastes på hver transaksjon
Tilbakevendende kostnader	<i>Swap gebyrer</i>	Dette er finansiering kostnad i tilfelle klienten bestemmer seg for å rulle tilbake posisjonen til en tidligere dato eller rulle over posisjonen til en senere dato enn forfall. Avhengig av om stillingen er lang eller kort, og den rådende renter av de to valutaene av valuta-par, kan kontoen din bli kreditert eller debitert med Swap avgift.
Hvor lenge bør jeg holde det og kan jeg ta penger ut tidlig?		
Bytteavtaler ikke har et anbefalte investeringsperiode, og det er til investorenes skjønn for å bestemme riktig investeringsperiode i henhold til deres individuelle trading strategi og mål.		
Hvordan kan jeg klage?		



Kunder som ønsker å sende en klage, kan gjøre dette ved å sende ut klage skjemaet nedenfor e-post adresse:

complaints@fbs.eu

komplett klager prosedyre og klage skjemaet kan bli funnet på Selskapets hjemmeside.