



VIKTIG INFORMASJON-DOKUMENT

Forward Rate Agreement

Hensikt

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

Produkt

Forward Rate Agreements er tilbudt av Tradestone Limited (heretter "**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 sjeemple and may be djegffjegcult to understand.

Hva er dette produktet?

Type

Forward rate agreement (FRA) er en cash-avgjort OTC kontrakt mellom to parter, der kjøperen er lån (og selgeren er utlån) en nominelle summen på en fast rente (den FRA pris) og for en bestemt periode som starter på en avtalt dato i framtiden. Det er ingen faktiske utveksling av rektor; i stedet, rentebetaling beregnes basert på nominelle beløp.

Mål

En FRA er i utgangspunktet en frem-starter lån, men uten utveksling av rektor. Den nominelle beløpet er rett og slett brukt til å beregne renter. Ved at aktører til å handle i dag til en rente som vil være effektiv på et tidspunkt i fremtiden, FRAs tillate dem å sikre sine rente-eksponering på fremtidige engasjementer. Konkret, kjøperen av FRA, som låses i en lånerente, vil være beskyttet mot en økning i renter og selger, som får en fast utlånsrente, vil være beskyttet mot et fall i rentenivået. Hvis rentene verken falle eller stige, vil ingen nytte.

For eksempel, to partene kan inngå en avtale om å låne \$1 million etter 60 dager for en periode på 90 dager, på si 5%. Dette betyr at oppgjøret er etter 60 dager, på hvilken dato penger som skal lånes/lånes ut for en periode på 90 dager.

Den part som er låne penger under FRA har en lang posisjon, og den part som er utlån av penger har en kort posisjon i FRA.

Hvis så pris er større enn den FRA pris, så lenge er effektivt i stand til å låne til under markedspris. Den lenge vil derfor motta en betaling basert på forskjellen mellom to priser. Hvis, imidlertid, den deretter rangere var lavere enn FRA pris, så lenge vil foreta en betaling til kort. Betaling ender opp med å kompensere for endringer i renter siden kontrakten dato.

FRAs kan være basert på ulike perioder, og er sitert i form av måneder til oppgjøret og måneder til ferdigstillelse av interesse periode. I vårt eksempel, oppgjøret er etter 60 dager (2 måneder), og så er det en interesse periode på 90 dager (3 måneder). Kontrakten vil fullføre etter en totalt $2+3 = 5$ måneder. Dette FRA vil bli referert til som 2×5 FRA.

FRAs er vanligvis brukt til å låse renten for transaksjoner som vil finne sted i fremtiden. For eksempel, en bank som har planer om å utstede eller rulle over innskuddsbevis, men forventer at renten er på vei oppover, kan låse dagens pris ved å kjøpe FRA. Hvis prisene stiger, så betaling er mottatt på FRA burde oppveie økt rentekostnad på Cd-plater. Hvis prisene faller, banken utbetaler.

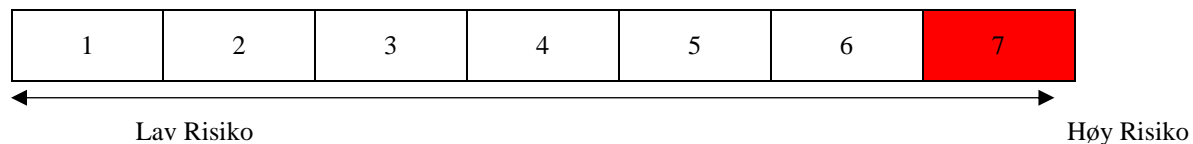
I eksemplet ovenfor vist hvordan FRAs brukt til å låse en rente kostnad eller gjeld. FRA oss kan også brukes til å låse i prisen på kort sikt sikkerhet til å bli kjøpt eller solgt i nær fremtid.

- Dersom investeringen blir kjøpt, kan du sikre risikoen for at renten kan falle (som ville øke prisen på investeringen) ved å selge FRA.
- Dersom investeringen er solgt, du kan sikre seg mot risikoen for stigende priser (som ville trykke salg prisen på sikkerhet) ved å kjøpe FRA.

Hadde Til Hensikt Å Detaljhandel Investor

Forward rate agreement er vanligvis beregnet for sofistikerte investorer med omfattende kunnskap og/eller erfaring i derivater produkter. Forward rate agreement er lånefinansiert instrumenter, og fordi bare en prosent av kontraktens verdi er nødvendig for å handle, er det mulig å tape mer enn mengden av penger avsatt for en Fremover pris-avtalen posisjon. Investorer i denne kontrakten kan ha varierende investering strategier og behov, inkludert, men ikke begrenset til spekulasjoner, arbitrasje eller sikring, og skal vedta sine investerings horisont tilsvarende.

Risiko-Indikator



- Oppsummering Risikoen Indikator: 7 risiko-indikatoren tar utgangspunkt i at en Fremover pris-avtalen er holdt til sin utløp. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du tjene penger på et tidlig stadium, og du kan få tilbake mindre. Noen Spisser pris-avtalen og Fremover pris-avtalen strategier har begrenset risiko, men noen kan være høy risiko. Hendelser, som for eksempel tidlig lukking av posisjonen, kan ha betydelig innvirkning på verdien av en Fremover pris-avtalen.



- Oppsummering risikoen indikatoren er en guide til nivået av risiko for dette produktet i forhold til andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene, eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.
- Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som er den høyeste risikoen klasse. Dette priser potensielle tap fra fremtidige resultater på et svært høyt nivå. Dette kan gi store gevinster eller tap.
- Vær oppmerksom på valuta risiko. Du kan motta betalinger i en annen valuta avhengig av produktet, slik at den endelige avkastningen du får, kan avhenge vekslingskurs mellom to valutaer. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren vises ovenfor.
- I noen tilfeller kan du bli pålagt å foreta ytterligere betalinger til å betale for tap. Den totale tap du måtte pådra deg kan som vesentlig overstiger det beløpet som er investert.
- Dette produktet inneholder ikke noen beskyttelse fra fremtiden market ytelse så du kan miste noen eller alle av din investering.

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

La oss ta et eksempel for å forstå hvordan betalinger i en FRA beregnes.

Vurder en 3x6 FRA på en nominelle hovedstolen på \$1million. Den FRA pris er 6%. Den FRA oppgjøret er etter 3 måneder (90 dager fra nå), og oppgjøret er basert på den deretter 90 dagers LIBOR.

Anta at på oppgjøret, den faktiske 90-dagers LIBOR er 8%. Dette betyr at den lange er i stand til å låne til en rente på 6% under den FRA, som er 2% lavere enn markedsrenten. Dette er en besparelse på:
 $= 1,000,000 * 2\% * 90/360 = \$5,000$

Dette er den interessen lenge ville spare penger på å bruke den FRA. Siden oppgjøret skjer i dag, betaling vil være lik nåverdien av disse besparelsene. Diskonteringsrenten vil være gjeldende LIBOR renten.

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

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 spredt og kommisjonen når en investor som handler på FRA. En spread er forskjellen mellom Selger ("Tilbudet") og Kjøper ("Ask") prisen av FRA som multipliseres 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>Spre</i>	Dette er forskjellen mellom kjøp og selg pris
	<i>Remove r 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
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.		