



KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE DOKUMENTU

Forward Rate Agreement

Účel

This document provides you (ďalej len "**Klient**") with key information about the 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 the product and to help you compare it with other products.

Produkt

Forward Rate Agreements are offered by Tradestone Limited (ďalej len "**Spoločnosť**", "**My**" alebo "**Nás**"), registered in the Republic of Cyprus. The company is authorised and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission in the Republic of Cyprus, with licence number 331/17. For further information, please contact +357 25 313540 or visit <https://fbs.eu/en>.



Upozornenie

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

Čo sa tohto produktu?

Druh

Forward rate agreement (FRA) is a cash OTC contract between two parties, where the buyer (and the seller is the counterparty) and a nominal sum at a fixed interest rate (FRA price) and for a specified period starts on the agreed date in the future. There is no actual exchange of money; instead, the interest payments are calculated on the basis of the nominal value.

Ciele

The FRA is in essence a pre-paid loan, but without the exchange of money. The nominal value is simply used for the calculation of interest payments. This means that it allows market participants to hedge their interest rate risk on a future date. Specifically, it means that the buyer of the FRA, who locks in the interest rate on the loan, will be protected against an increase in interest rates and the seller, who locks in the interest rate on the loan, will be protected against a decrease in interest rates. If interest rates fall, no one will be affected.

For example, two parties can enter into an agreement to borrow \$1 million for 60 days at an interest rate of 90 days, or to lend, 5%. This means that the date of settlement is 60 days from the date of the loan, and the interest will be paid on the 90-day period.

The party borrowing money under the FRA has a long position, and the party lending money has a short position in the FRA.

If the interest rate is higher than the FRA rate, then the borrower will borrow at a lower rate than the market rate. If the interest rate is lower than the FRA rate, then the borrower will pay interest on the basis of the difference between the two rates. If the interest rate is higher than the FRA rate, then the borrower will pay interest on the basis of the difference between the two rates.

nižšia ako FRA sadzba, potom dlho bude platba krátke. Platba skončí náhradných v prípade akejkoľvek zmeny v úrokových sadzbách od zmluvy dátum.

Fra môže byť založený na rôznych obdobiach a sú uvedené v podmienkach mesiacov k dátumu vyrovnania a mesiace na dokončenie úrokové obdobie. V našom príklade, dátumu vysporiadania je po 60 dní (2 mesiace), a potom je tu záujem dobu 90 dní (3 mesiace). Zmluva bude kompletný po celkom $2+3 = 5$ mesiacov. Tento FRA bude uvedené ako 2×5 FRA.

Fra sa vo všeobecnosti používajú na zámku v úroková sadzba pre transakcie, ktoré sa budú diať v budúcnosti. Napríklad banka ktorá plánuje vydať alebo prevráteniu, vkladové certifikáty, ale predpokladá sa, že úrokové sadzby sú v čele smerom hore, môžete zamknúť v dnešnej hodnotiť nákupom FRA. Ak sadzby robíť vzostupe, potom platby prijaté na FRA by mali kompenzovať zvýšené úrokové náklady na Cd. Ak sadzby jeseň, banka vypláca.

Vyššie uvedenom príklade ukázali, aká Fra sa používajú na zámku v úrokovú sadzbu alebo náklady dlhu.

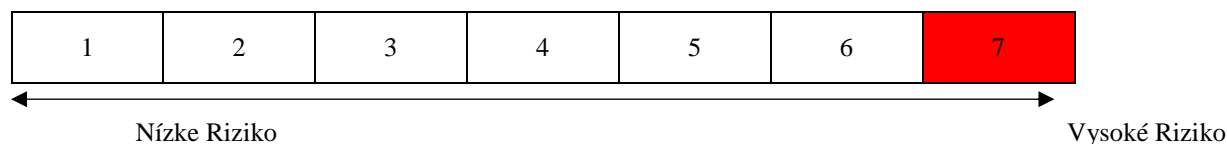
FRA to môže byť tiež použitý na zámku v cene krátkodobého bezpečnosti kúpil alebo predal v blízkej budúcnosti.

- V prípade, že investícia je kúpený, môžete zabezpečovacie riziko, že úrokové sadzby môže spadnúť (ktoré by sa zvýšenie ceny z investičných) prostredníctvom predaja FRA.
- V prípade, že investícia sa predáva, môžete zabezpečenie proti riziku sadzieb rastie (čo by stlačením predajnej cene zabezpečenia) nákupom FRA.

Určené Retailových Investorov

Forward rate agreement je zvyčajne určené pre náročných investorov s rozsiahlymi znalosťami a/alebo skúsenosti v deriváty produkty. Forward rate agreement je hybnou silou nástroje, a pretože len percento z poistnej zmluvy hodnota je potrebná obchodu, je možné stratiť viac, než je suma peňazí uložených na Dopredu hodnotiť dohody poloha. Investori v tejto zmluve môže mať rôzne investičné stratégie a potrieb, vrátane ale nie obmedzený na špekulácie, arbitráž alebo zaistenia, a mali by sa prijať ich investičným horizontom, preto.

Indikátorom Rizika



- Zhrnutie Rizik Ukazovateľ: 7 indikátorom rizika predpokladá, že Dopredu hodnotiť dohody je držané až do jej vypršania. Skutočné riziko sa môžu významne líšiť ak ste v hotovosti v ranom štádiu, a môžete dostať späť menej. Niektoré Dopredu hodnotiť dohody a Dopredu hodnotiť dohody stratégie majú obmedzené riziko, ale niektoré môžu byť vysoké riziko. Udalosti, ako je napríklad predčasné zatvorenie pozície, môže výrazne ovplyvniť hodnotu Dopredu hodnotiť dohody.

- Súhrn indikátorom rizika je návod na úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými výrobkami. To ukazuje, ako je pravdepodobnosť, že produkt bude prísť o peniaze, pretože pohyby na trhoch, alebo preto, že nie sme schopní zaplatiť.
- Sme označili tento produkt ako 7 z 7, ktoré je najväčšie riziko triedy. Tento ceny potenciálne straty z budúcnosti výkon na veľmi vysokej úrovni. To môže mať za následok veľké zisky alebo straty.
- Byť si vedomý menové riziko. Môžete prijímať platby v inej mene v závislosti od produktu, takže výsledná návratnosti môže závisieť na výmenný kurz medzi oboma menami. Toto riziko nie je považovaná za indikátor uvedené vyššie.
- V niektorých prípadoch môže byť nevyhnutné vykonať ďalšie platby platiť straty. Celkové straty, ktoré môžu vzniknúť, môžu výrazne prekročiť investovanú sumu.
- Tento výrobok neobsahuje žiadnu ochranu pred budúci výkonnosť trhu, takže by ste mohli stratit niektoré alebo všetky vaše investície.

Výkon Scenáre

Existujú viaceré typy obchodných rizík, vrátane pákového efektu riziko, ktoré by ste mali vedieť pred začiatkom obchodu. Informácie o faktoroch, ktoré ovplyvňujú výkonnosť tohto výrobku sú uvedené nižšie, vrátane ale nie sú obmedzené na:

- | | |
|-----------------------------|--|
| ✚ Leverage Riziko | ✚ Neregulovaný, Trhové Riziko, |
| ✚ Riziko neobmedzený strata | ✚ narušenie Trhu rizikové |
| ✚ Marže riziko | ✚ menové riziko |
| ✚ Konfliktu Záujmov | ✚ Online obchodná platforma, a TO riziko |
| ✚ , Trhové Riziko, | ✚ riziko Protistrany |

Podme sa pozrieť na príklad pochopiť, ako platby v FRA sú vypočítané.

Zvážte, 3x6 FRA na pomyselné istiny \$1million. FRA sadzba je 6%. FRA deň vyrovnania je po 3 mesiace (90 dní od teraz) a riešenie je na základe vtedajších 90 deň LIBOR.

Predpokladajme, že na deň vyrovnania, skutočné 90-dňová LIBOR je 8%. To znamená, že dlho je schopný získať pôžičku s úrokovou sadzbou 6% pod FRA, čo je o 2% menej ako sadzby na trhu. To je úspora:

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

To je zaujímavé, že dlho by ušetriť pomocou FRA. Od vyrovnania sa deje dnes, bude platba, ktorá sa rovná súčasnej hodnote týchto úspor. Diskontná sadzba bude aktuálne sadzby LIBOR.

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

Ďalšie konkrétne príklady obchodovania v tomto konkrétnom produkte nájdete [tu](#).

Čo sa stane, ak Spoločnosť nie je schopná vyplácať?

V prípade, že sa Spoločnosť stane platobne neschopný a nie je schopná vyplácať svoje investori Retailoví Klienti môžu mať nárok na náhradu do výšky 20 000 eur, ktorú Investor Compensation Fund nastaviť Cyprus Securities and Exchange Commission.

Pre viac informácií si prosím prečítajte naše Kompenzačného Fondu Politiky

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

Aké sú náklady?

Spoločnosť účtuje šíriť a komisiou, keď investor obchoduje na FRA. Spread je rozdiel medzi Predat ("cenová Ponuka") a Kúpiť ("Ask") cenu FRA, ktorý je násobený vysporiadať veľkosť. Šírenie za každý

podkladové aktívum je popísané na webovej lokalite Spoločnosti kliknutím [tu](#). Nižšie uvedená tabuľka uvádza príklad typy nákladov, spolu s ich význam:

Aké sú náklady?		
Tabuľka nižšie ukazuje rôzne typy kategórií nákladov		
jednorazové náklady	<i>Spread</i>	je rozdiel medzi nakupovať a predávať cenu
	<i>Forwardové Body</i>	Toto je rozdiel medzi spotového a forwardového kurzu. To môže byť poplatok, alebo zisk.
	<i>Menový prevod</i>	nákladov Na konverziu Zisk alebo Strata z obchodov na menové z vášho Obchodného Účtu
Opakujúcich sa nákladov	<i>Swap poplatky</i>	Toto je finančné náklady v prípade, že sa klient rozhodne vrátiť späť pozíciu, skôr, alebo prevrátiť pozíciu na neskorší dátum ako dátum splatnosti. V závislosti od toho, či je pozícia dlhá alebo krátka a prevládajúcich úrokových sadzieb z dvoch menách meny-pair, váš účet môže byť v prospech alebo na ťarchu účtu s Swap poplatok.
Ako dlho by som mal držať ho a môžem vziať peniaze von skoro?		
Swapy nemajú odporúčané časové obdobie držby, a to je pre investorov podľa vlastného uváženia rozhodnúť, príslušné časové obdobie držby podľa ich individuálnych obchodnej stratégie a cieľov.		
Ako môžem podať sťažnosť?		
Klienti, ktorí chcú podať sťažnosť môže tak urobiť podanie sťažnosti formulár nižšie e-mailovú adresu: complaints@fbs.eu kompletné sťažuje postup a reklamačný formulár môžete nájsť na internetovej stránke Spoločnosti.		