



KLJUČNE INFORMACIJE, DOKUMENTA

Derivati Instrument za Kreditno Tveganje,

Namen

This document provides you (v nadaljnjem besedilu "Naročnik") 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.

Izdelek

Issued financial instruments are for Tradestone Limited (v nadaljnjem besedilu na "Družba", "Mi" ali "Nas"), registered in the Republic of Cyprus. The company is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission in the Republic of Cyprus, with license number 331/17. For further information, please call +357 25 313540 or visit <https://fbs.eu/en>.



Opozorilo

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

Kaj je ta izdelek?

Vrsta

Credit derivatives financial contracts, which enable parties to reduce their credit risk exposure. Credit derivatives financial instruments consist of private parties, bilateral swap agreements between two parties in a debtor/creditor relationship. This enables the issuer to transfer the credit risk to a third party, the creditor, to reduce the risk.

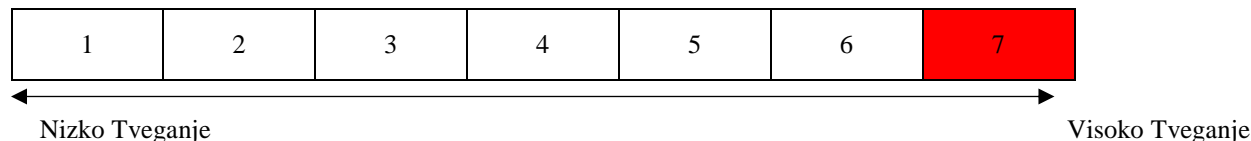
Cilji

Credit derivatives financial instruments include credit swaps, debt swaps, total return swap, credit default swap, etc. In essence, all derivatives products are financial instruments. Issued financial instruments are used by speculators, who aim to profit from the price movement of the underlying asset. Credit derivatives, however, are not physical assets. Instead, they are contracts. The contract enables the transfer of credit risk from one party to another, without the need for physical assets. For example, a bank may issue a credit derivative to a borrower, which would allow the bank to transfer the credit risk to the borrower. The bank would then be able to issue loans to other borrowers, while the borrower would be responsible for the credit risk. This is a common practice in the derivatives market, where the issuer of the derivative is often a bank or other financial institution, and the counterparty is often a corporate or institutional investor. The issuer of the derivative is typically a bank or other financial institution, and the counterparty is often a corporate or institutional investor. The issuer of the derivative is typically a bank or other financial institution, and the counterparty is often a corporate or institutional investor. The issuer of the derivative is typically a bank or other financial institution, and the counterparty is often a corporate or institutional investor.

Namenjene Trgovini Na Investitor

Instrumentov za prenos kreditnega tveganja, ki so običajno namenjene za izkušene vlagatelje z obsežno znanje in/ali izkušenj na kreditno tveganje sorodnih izdelkov. Vlagatelji v ta izdelek lahko imajo različne naložbene strategije in potreb, izhajajoč iz varovanja pred možno pričakovati privzete nastavitve na nekaterih posojil ali obveznic, in ne konča na špekulacije ali arbitraže, in sprejeti svoje naložbe obzorja ustrezno.

Kazalec Tveganja



Uspešnost Scenarijev

Obstajajo številne vrste trgovanja tveganja, vključno z vzvoda tveganje, ki ga morate biti seznanjeni preden se za začetek trgovine. Informacije o dejavnikih, ki vplivajo na uspešnost ta izdelek, so navedeni spodaj, vključno z, vendar ne omejeno na:

- ✚ Vzvod Tveganja
 - ✚ Tveganje neomejeno izgubo
 - ✚ Maržo za tveganje,
 - ✚ Nasprotja Interesov
 - ✚ Tržno Tveganje,
- ✚ Neurejenega Tržno Tveganje,
 - ✚ Trga motnje tveganja
 - ✚ valutno tveganje
 - ✚ Online platforme za trgovanje, in JE tveganje,
 - ✚ tveganje Nasprotne stranke,

Kreditno tveganje je v bistvu trgu je dojemljen izdajatelja's verjetnosti neplačila. Vlagatelji, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju, če so lastnon izdajatelja dolga. To je lahko podjetje, vlada ali celo občiniobveznic.

"Kreditnih zamenjav" (CD-jev) nudijo zaščito proti privzeto omogoča vlagateljem, da prevzame položaj na tveganje neplačila obveznice izdajatelja.

Investitor lahko svoje CD-je, ki naslavlja enega obveznic ali indeksa več obveznic. Upoštevati je investicijski sklad, ki ima v lasti velik portfelj naložbeni razred obveznic delniških družb. Sklad manager misli, da se finančne razmere bo poslabšalo in družbeno-tveganje neplačila se bo dvignila na kratek rok.

Sklad lahko kupi zaščito pred narašča tveganje neplačila z nakupom credit default swap indeks, ki se sklicuje 100 naložbeni razred obveznic izdajateljev. Indeks CD-je je veliko, kot je S&P 500 CD-jev—to združuje izpostavljenosti široko paleto obveznic izdajateljev v skupni indeks. Stroške indeks dvigne, ko se tveganje neplačila dvigne.

V primeru obveznic privzeto, prodajalec neizpolnitve pogodbeno varstvo je dolžan plačati lastnik privzeto varstvo razlika med obveznic je obraz vrednost, 100 centov na dolar, in tržno ceno obveznice post-privzeto. Po privzeti, če so obveznice trgovanje za 60 centov na dolar, prodajalec privzeto varstvo je dolžan plačati varstvo lastnik \$40 (\$100 nominalni vrednosti, zmanjšani za tržno ceno \$60). Če privzeti varstvo lastnik je tudi vez imetnika, \$40 plačilo bo enaka mark-to-market izgube, ki je zamujal s plačilom svojih obveznic. Za več posebnih primerov trgovanja v tej določen izdelek, lahko najdete [tukaj](#).

Kaj se zgodi, če Podjetje ni sposobno izplačati?

V primeru, da Podjetje postane insolventno in je ne more plačati iz svojih vlagateljev, male Stranke so lahko upravičeni do nadomestila v višini do 20.000 eur, za Odškodnine za Vlagatelje Sklad, ustanovljen z Cyprus Securities and Exchange Commission.

Za več informacij si oglejte naše Investor Compensation Fund Politike
https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Kakšni so stroški?

Družba zaračuna širjenje in komisije, ko investitor trguje na kreditni izvedeni finančni instrument. Razširila je razlika med Prodajo ("Ponudba") in Nakup ("Ask") cena derivat, ki se pomnoži z posel velikosti. Širjenje na vsako osnovno sredstvo je podrobna na spletni strani Družbe s klikom [tukaj](#). Spodnja tabela prikazuje ponazoritev vrste stroškov skupaj z njihovimi pomen:

| Kakšni so stroški? | | |
|---|--------------------------|--|
| Spodnja tabela prikazuje različne vrste kategorije stroškov, ki so | | |
| enkratne stroške, | <i>Širjenje</i> | To je razlika med kupujejo in prodajajo cena |
| | <i>Naprej Točk,</i> | To je razlika med promptno in terminsko stopnja. To je lahko zaračuna ali dobiček. |
| | <i>Preračunavanja</i> | stroškov pretvarjanje Dobička ali Izgube iz poslov v valuto vašega trgovalnega Računa |
| | <i>Komisija</i> | pristojbina, ki se zaračuna za vsako transakcijo |
| Ponavljajočih se stroškov | <i>Swap pristojbine,</i> | To je stroške financiranja v primeru, da se naročnik odloči, da roll nazaj na položaj, na zgodnejši datum ali prevračanje stališče na poznejši datum kot datum zapadlosti. Glede na to, ali je položaj je dolg ali kratek in prevladujoče obrestne mere na dve valutah valuta-par, vaš račun se lahko knjiži v dobro ali v breme z Swap pristojbina. |
| Kako dolgo moram pridržite ga in lahko sem se denar ven zgodaj? | | |
| Zamenjave, ki nimajo priporočljivo holding obdobju in to je, da vlagatelj po lastni presoji odloči, ustrezno holding obdobju glede na njihove individualne strategije trgovanja in cilje. | | |
| Kako se lahko pritožim? | | |
| Stranke, ki želijo vložiti pritožbo, lahko to stori s predložitvijo obrazca na spodnji e-mail naslov: complaints@fbs.eu celoten pritožuje postopku in na obrazcu za pritožbo je mogoče najti na spletni strani Družbe. | | |

