



BASFAKTA

Forward Rate Agreement

Ändamål

Thär document provjagdes you (nedan kallad "**Kund**") wjagth key jagnformation about eär jagi nvestment produkt. Jagt är not marketjagi ng materjag harenl. The information är requjagred by law to hels you understand the nature, rjagsks, costs, potentjagal gajagns and losses of thär product and i to hels you compare jagt wjagth other products.

Produkten

Forward Rate Agreements erbjuds av Tradestone Limited (nedan kallat "**Bolaget**", "**Vi**" eller "**Oss**"), som är registrerat i Cypern. Företaget är auktoriserat och reglerat av Cyprus Securities and Exchange Commission i Republiken Cypern, med licensnummer 331/17. För ytterligare information, vänligen ring +357 25 313540 eller gå till <https://fbs.eu/en>.



Varning

You are about to purchase a produkt that är nrt sjagmple and meny be djagffjagcult to understand.

Vad är det här för produkt?

Typ

Forward rate agreement (FRA) är en cash-settled OTC-avtal mellan två motparter där köparen är upplåning (och säljaren är utlåning) ett nominellt belopp vid en fast ränta (FRA ränta) och för en angiven tidsperiod som börjar vid en överenskommen tidpunkt i framtiden. Det finns inga faktiska utbyte av huvudmannen, i stället ränta beräknas på det nominella beloppet.

Mål

En FRA är i grunden en framåt-start-lån, men utan utbyte av huvudmannen. Det nominella beloppet är helt enkelt som används för att beräkna ränta. Genom att göra det möjligt för marknadsaktörerna att handeln i dag till en ränta som kommer att vara effektiva vid någon tidpunkt i framtiden, Fra möjligt för dem att säkra sin exponering för ränterisker på framtida engagemang. Rent konkret innebär detta att köparen av FRA, som slussar i en krediträntan, kommer att skyddas mot stigande räntor och säljaren, som erhåller en fast ränta, kommer att vara skyddad mot en nedgång i räntorna. Om räntan varken falla eller stiga, ingen kommer att gynnas.

Till exempel, två parter kan ingå avtal om att låna \$1 miljon efter 60 dagar under en period av 90 dagar, på säg 5%. Detta innebär att likviddagen är efter 60 dagar, på vilka datum som pengarna ska lånas/lånas ut under en period av 90 dagar.

Den part som lånar pengar under FRA har en lång position, och den part som lånar pengar har en kort position i FRA.

Om det sedan är priser är större att FRA priser, sedan länge är ett effektivt sätt kunna låna till en lägre marknadsränta. Lång kommer därför att få en betalning baserad på skillnaden mellan två priser. Men om de då räntan var lägre än den FRA priser, så länge kommer att göra en betalning med kort. Betalning slutar upp att kompensera för eventuella förändringar i räntor sedan avtalsdagen.

Fra kan baseras på olika perioder, och är noterade i termer av månader till likviddagen och månader till slutförande av intresse period. I vårt exempel, likviddagen är efter 60 dagar (2 månader), och då det finns ett intresse period av 90 dagar (3 månader). Kontraktet kommer att slutföra efter en totalt $2+3 = 5$ månader. Detta FRA kommer att hänvisas till som 2×5 FRA.

Fra är i allmänhet används för att låsa en ränta för transaktioner som kommer att äga rum i framtiden. Till exempel, en bank som planerar att utfärda eller rulla över bankcertifikat, men räknar med att räntorna är på väg uppåt, kan låsa i dagens priser genom att köpa FRA. Om priserna stiger, då betalning inkommit på FRA bör kompensera för den ökade räntekostnader på Cd-skivor. Om räntorna faller, banken betalar ut.

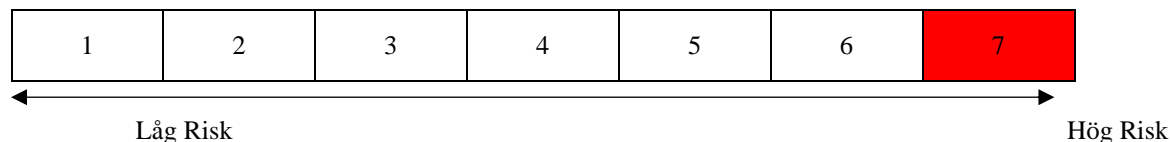
Ovanstående exempel visat hur Fra används för att låsa i en ränta eller skuld kostnad. FRA: s kan även användas för att låsa in priset på en kortsiktig säkerhet som ska köpas eller säljas inom den nära framtiden.

- Om de investeringar som du har köpt, du kan säkra risken att räntorna kan sjunka (vilket skulle höja priset på investeringen) genom att sälja av FRA.
- Om investeringen säljs, som du kan skydda sig mot risken för stigande priser (vilket skulle sänka försäljningspriset av säkerhet) genom att köpa FRA.

Som Är Avsedda För Detaljhandeln Investor

Forward rate agreement är normalt avsedda för sofistikerade investerare med gedigen kunskap och/eller erfarenhet av derivat. Forward rate agreement är lånefinansierade instrument, och eftersom bara en viss procent av kontraktets värde är erforderlig för att handla, är det möjligt att förlora mer än den mängd pengar som sätts in för en Framåt rate agreement position. Investerare i detta avtal kan ha olika investeringsstrategier och behov, inklusive men inte begränsat till spekulation, arbitrage eller säkring, och bör anta sina investeringar vyer med detta.

Riskindikator



- Sammanfattning Risken Indikator: 7 risk-indikatorn förutsätter att en Framåt priser avtalet hålls tills den upphör. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du tar in på ett tidigt stadium och du kan få tillbaka mindre. Vissa Framåt rate agreement och Framåt rate agreement strategier har begränsad risk, men en del kan vara hög risk. Händelser, såsom tidig stängning av positionen, kan väsentligt påverka värdet på en Framåt rate agreement.



- Sammanfattning risken för indikatorn är en guide till nivån av risk för denna produkt jämfört med andra produkter. Det visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av förändringar i marknader eller på grund av att vi inte har möjlighet att betala dig.
- Vi har klassificerat denna produkt som 7 av 7, vilket är den högsta riskklassen. Detta priset potentiella förluster från framtida resultat på en mycket hög nivå. Detta kan resultera i stora vinster eller förluster.
- Vara medveten om valutarisken. Du kan ta emot betalningar i en annan valuta beroende på produkt, så att den slutliga avkastning du får kan bero på växelkursen mellan två valutor. Denna risk anses inte i indikatorn visas ovan.
- I vissa fall kan du bli skyldig att göra ytterligare betalningar för att betala för förluster. Den totala förlust som du kan åsamkas väsentligt överstiga det belopp som har investerats.
- Denna produkt omfattar inte något skydd från framtida marknaden prestanda så att du kan förlora en del eller alla av din investering.

Prestanda Scenarier

Det finns ett antal typer av trading risk, inklusive utnyttja risker som du bör vara medveten om innan du börjar att handla. Information om faktorer som påverkar resultaten av denna produkt beskrivs nedan, inklusive men inte begränsat till:

- | | |
|-------------------------------|---|
| ✚ Utnyttja Risker | ✚ Oreglerade Marknaden Risk |
| ✚ Risk för obegränsad förlust | ✚ störningar på Marknaden risk |
| ✚ Marginal risk | ✚ valutarisk |
| ✚ intressekonflikter | ✚ Online trading plattform och DET risk |
| ✚ Market Risk | ✚ Motpartsrisk |

Låt oss ta ett exempel för att förstå hur betalningar i ett FRA-kontrakt beräknas.

Överväga en 3x6 FRA på ett nominella belopp av \$1 miljon. FRA är skattesatsen 6%. FRA-uppgörelsen datum efter 3 månader (90 dagar från nu) och reglering är baserad på den då 90 dagars LIBOR.

Antag att du på likviddagen den faktiska 90-dagars LIBOR-räntan är 8%. Detta innebär att den långa kan låna till en ränta på 6% under FRA, vilket är 2% lägre än marknadsräntan. Detta är en besparing av:

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

Detta är den ränta som länge skulle spara genom att använda FRA. Eftersom den avveckling som sker i dag betalningen kommer att vara lika med nuvärdet av dessa besparingar. Den diskonteringsränta som kommer att vara aktuella LIBOR-räntan.

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

För mer specifik handel exempel i denna specifika produkt kan hittas [här](#).

Vad händer om Företaget inte kan betala ut?

I händelse av att Bolaget blir insolvent och inte kan betala ut till sina investerare, icke-professionella Kunder kan vara berättigade till en ersättning på upp till 20 000 euro av ersättningsfonden för Investerare som inrättats av Cyprus Securities and Exchange Commission.

För mer information vänligen se vår [Investor Compensation Fund Politik](https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf)
https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Vad är kostnaderna?



Företaget tar ut en spridning och en provision när en investerare handlar om FRA. En spread är skillnaden mellan att Sälja ("Bid") och Köpa ("Ask") priset på FRA som multipliceras med affärens storlek. Spridningen för varje underliggande tillgång är detaljerade på Bolagets hemsida genom att klicka [här](#). Tabellen nedan visar en illustration av olika typer av kostnader tillsammans med deras innebörd:

Vad kostar det?		
Tabellen nedan visar olika typer av kostnader kategorier		
engångskostnader	<i>Sprid</i>	Detta är skillnaden mellan köp-och säljkurs
	<i>Framåt</i>	Detta är skillnaden mellan avista-och terminkursen. Det kan vara en kostnad eller vinst.
	<i>Valuta</i>	kostnaden för konvertering Vinst eller Förlust från trades valuta för din Handel Konto
Återkommande kostnader	<i>Swap-avgifter för</i>	Detta är finansieringskostnaden i fall klienten bestämmer sig för att rulla tillbaka den position till en tidigare tidpunkt eller rulla över positionen till ett senare datum än förfallodagen. Beroende på om placeringen är lång eller kort och rådande räntesatser av två valutor valuta-par, kommer ditt konto att krediteras eller debiteras med Swap - avgift.
Hur länge ska jag hålla det och kan jag ta ut pengar tidigt?		
Swappar inte har en rekommenderade placeringstiden och det är att investerarnas rätt att bestämma lämplig innehavstiden enligt deras individuella trading strategi och mål.		
Hur kan jag klaga?		
Kunder som vill lämna in ett klagomål kan göra det genom att skicka in formuläret till nedan e-postadress: complaints@fbs.eu Den kompletta klagar förfarande och formulär för klagomål kan hittas på Bolagets hemsida.		