

Tuotteen ja riskin kuvaus

Asiakirjan tarkoitus

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot tästä tuotteesta. Nämä tiedot auttavat sijoittajaa ymmärtämään tuotteen luonteen sekä tuotteeseen liittyvät riskit ja kulut.

Yhteenveto

Tuotteen nimi	Equity Quanto Worst of Call Option
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	19.05.2020

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Equity quanto worst of option (EQWO) on kahden osapuolen välinen sopimus, jossa ostaja saa oikeuden, mutta ei velvoitetta, ostaa (osto-optio) tai myydä (myyntioptio) määrätyn korin heikoiten kehittyneitä kohde-etuutta tietyllä hinnalla (lunastushinnalla) tietyssä päivänä (raukeamispäivänä). EQWOsopimuksen nimellisarvo määritellään sovitussa valuutassa (nimellisarvossa) riippumatta kohde-etuusien valuutasta.

Korin kohde-etuudet voivat olla joko tiettyjen yhtiöiden osakkeita tai osakeindeksejä.

Kunkin kohde-etuuden kehitystä mitataan raukeamispäivänä käyttäen sovitua viitehintaa suhteessa määriteltyyn lunastushintaan. Myyntioptiota kannattaa siten käyttää, jos vähintään yksi kohde-etuus on kehittynyt lunastushintaa heikommin. Ostooptiota sen sijaan kannattaa käyttää vain, jos kaikki kohde-etuudet ovat kehittyneet lunastushintaa paremmin. EQWO-osto-optio raukeaa siten arvottomana, vaikka vain yksi kohde-etuuksista olisi kehittynyt valittua lunastushintaa heikommin riippumatta korin muiden kohdeetuusien kehityksestä.

Jos optiota käytetään, sopimus selvitetään käteismaksulla nimellisarvossa erääntymispäivänä. Maksettava määrä on lunastushinnan ja sovitun viitehinnan erotus.

Hinta voi muuttua siihen saakka, kunnes sopimus on tehty.

Sopimus on option myyjää sitova. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Koska sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua sen tekemisen jälkeen, sopimuksen purkaminen ennen eräpäivää edellyttää yleensä myyjän maksavan senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan ostajalle.

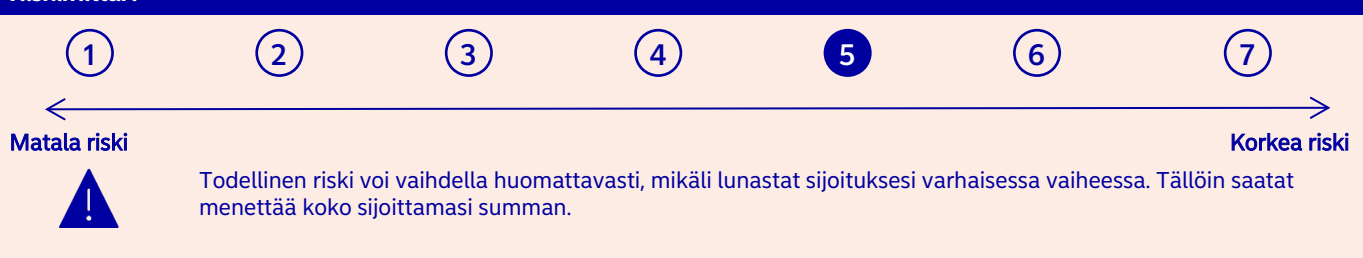
EQWO-optiot ovat vakioimattomia tuotteita, joita koskevien kauppohenkilöiden yksityiskohdat (esim. eräpäivä, option lunastushinta) sovitaan erikseen. Vakioimattoman option kaupan ja selvityksen hoitaa se välittäjä, joka on laskenut option liikkeesen. Optioihin sovelletaan ISDA:n määräyksiä.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Equity Quanto Worst of Call Option on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita pääoman arvonnoususta, suojauksesta, vipuvaikutuksesta ja sijoitustulosta. Equity Quanto Worst of Call Option on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille. Piensijoittajalla, jolle tämä tuote on tarkoitettu, on keskitasoinen risksietokyky.

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Riskimittari



Yhteenvetotyyppinen riskimittari antaa kuvan siitä, kuinka tämän tuotteen riskitaso suhteutuu muiden Nordean myymien, riskiprofiililtaan samankaltaisten tuotteiden riskitasoon. Se ilmoittaa kuinka suuri mahdollisuus sijoittajalla on hävitä tuotteella rahaa joko markkinaliikkeiden vuoksi tai koska liikkeesenlaskija tai vastapuoli (joka saattaa olla Nordea) ei pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keski-suuren–korkean riskiluokka.

Option oston yhteydessä tappio on rajoitettu maksettuun preemioon, kun taas tuottomahdollisuudet ovat rajattomat. Option myynnin yhteydessä tuotto on rajoitettu saatuaan preemioon, kun taas tappioriski on rajoittamaton.

** Perehtyneillä sijoittajilla on keskitason tiedot kyseisistä rahoitustuotteista (perehtynyt sijoittaja pystyy tekemään tietoon perustuvan sijoituspäätöksen säänneltyjen ja toimintaluvan puitteissa annettujen tarjousasiakirjojen pohjalta ja pystyy ymmärtämään sijoitukseen liittyvät erityiset tekijät/riskit pelkästään kyseisissä asiakirjoissa annettujen tietojen pohjalta) tai jonkin verran rahoitusalan kokemusta. Kokeneilla sijoittajilla on hyvät tiedot kyseisistä rahoitustuotteista ja transaktioista ja/tai rahoitusalan kokemusta, tai he toimivat yhdessä ammattimaisen sijoitusneuvojan kanssa tai käyttävät täyden valtakirjan salkunhoitopalvelua.

EQWO-option markkina-arvoon vaikuttavat kohde-etuuden termiinikurssi, option voimassaoloaika, implisiittinen volatilitiitti ja kohdeetuksien välinen korrelaatio.

Ostettuun EQWO-optioon vaikuttavat alla olevissa taulukoissa esitetyt markkinatekijät.

Riski- ja tuottolaskelmat koskevat ainoastaan tätä tuotetta. Mikäli tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin tai kaupallisiin positioihin, kokonaisuuden luonne muuttuu selvästi erilaiseksi kuin käytettäessä pelkästään tätä tuotetta.

Vakioimatonta optiota ei noteerata pörssissä tai muulla vastaavalla valtuutetulla markkinapaikalla. Siksi sen likviditeetti on heikompi kuin noteeratun option, joten hinnoittelu voi olla tehottomampaa.

Equity Quanto Worst of Call Option		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Share price	+	-
Share price volatility	+	-
Time to maturity	+	-
Correlation	+	-

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj [LEI: 5299000DI3047E2LIV03] on maksukyvytön?

Sijoittaja altistuu riskille, että tämän tuotteen liikkeeseenlaskija tai vastapuoli (joka voi olla Nordea) ei pysty suoriutumaan tuotteeseen liittyvistä velvoitteistaan, esim. maksukyvyttömyyden, viranomaisten määräyksen tai velkajärjestelyn vuoksi. Tuote ei kuulu minkään talletussuojajärjestelmän piiriin^{***}. Sijoittaja voi siis menettää koko sijoittamansa summan.

Mitä kuluja tuotteeseen liittyy?

Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset kulut, juoksevat kulut, kaupankäyntikulut ja oheiskulut.

Niihin saattaa kuulua myös irtisanomissakko, mikäli sijoittaja haluaa lunastaa sijoituksensa sovittua aikaisemmin. Luvut on laadittu oletuksella, että tehdyn sijoituksen nimellismäärä on 100,000 EUR. Esitetyt luvut ovat arvioita, ja ne voivat muuttua tulevaisuudessa. Sijoituksesta veloitettavat palkkiot riippuvat transaktioon liittyvistä riskeistä sekä sijoitusjakson pituudesta.

Saatomme periä tapauskohtaisesti myös muita kuluja ja palkkiota. Tällaisessa tapauksessa Nordea antaa ennen myyntitapahtumaa sijoittajalle tiedot näistä kuluista ja palkkioista sekä selittää näiden kustannusten vaikutuksen sijoitukseen ajan mittaan.

Sijoitus (edellä esitettyyn nimellismäärään perustuen)	Kumulatiiviset kulut
Sijoituksen teosta ja sijoituksesta luopumisesta syntyvät yhteenlasketut kulut	0
% vuositasolla nimellismäärästä	0

Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR	%
Kertaluonteiset kulut	Kaikki rahoitusinstrumentin käsittelyyn liittyvät kulut ja veloitukset, jotka maksetaan tuotteiden tarjoajille merkintä- tai luovutuspalkkiona.	-	-
Juoksevat kulut	Kaikki juoksevat rahoitusinstrumentin hallinnointiin liittyvät kulut ja veloitukset, jotka vähennetään rahoitusinstrumentin arvosta omistusaikana.	-	-
Transaktiokulut	Kaikki Nordean tai muun toimijan maksamat toteutuskulut ja -veloitukset, jotka liittyvät rahoitusinstrumentin ostamiseen tai myymiseen.	Kokonaiskulut esitetään sijoituksen tekohetkellä	
Oheispalvelut	Muut rahoitusinstrumenttiin omistusaikana liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tutkimuspalkkiot.	-	-
Satunnaiset kustannukset	Rahoitusinstrumentin omistusaikaisiin tapahtumiin liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tuottosidonnaiset palkkiot.	-	-

Kuinka voin esittää valituksen?

Mikäli haluat valittaa tuotteesta tai sen henkilön toiminnasta, joka Nordeassa antaa tuotteeseen liittyvää neuvontaa tai myy tuotetta, voit jättää valituksen sivulla <https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/tuki/kerro-kokemuksesi-palvelustamme.html>, lähettää valituksen kirjallisena osoitteeseen Nordea Bank Oyj, Satamaradankatu 5, 00020 NORDEA, Helsinki.

^{***} Salkkulimiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.