

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 Correlation Swap
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	19.05.2020

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Osakekorrelaatiowap (equity correlation swap) on sopimus, jonka kassavirta perustuu sovitun korin osakkeiden hintojen väliseen korrelaatioon.

Mikä on osakekorrelaatiowap?

Osakekorrelaatiowap on kahden osapuolen välinen sopimus, jossa sopimuksen tekävä osapuoli maksaa (vastaanottaa) kiinteän hinnan tiettyä ajanjaksona ja vastaanottaa (maksaa) sopimuksessa määriteltujen osakkeiden toteutuneeseen korrelaatioon perustuvaa vaihtuvaa hintaa samalta ajanjaksolta.

Toteutunut korrelaatio on sopimuksessa määriteltujen yksittäisten osakkeiden välisten logaritmisten hintojen päivämuutosten korrelaatioiden keskiarvo sopimusajalta.

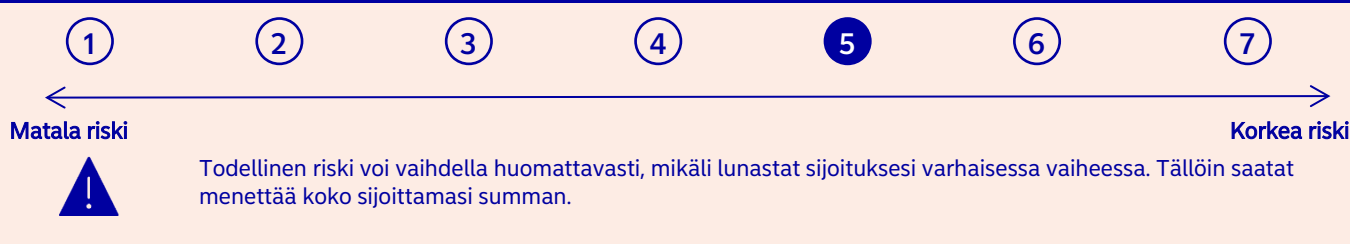
Korrelaatio osakkeiden välillä lasketaan jokaiselle sopimuksessa määritellylle eri osakkeen muodostamalle parille. Toteutunut korrelaatio lasketaan kaikkien sopimuksessa määriteltujen eri osakkeiden muodostamien parien keskiarvona siten, että jokainen pari saa saman painon. Esimerkiksi osakekorrelaatiowapissa, jossa vaihtuva maksu perustuu viiden eri osakkeen väliseen toteutuneeseen korrelaatioon, toteutunut korrelaatio lasketaan 10 eri parin historiallisena keskiarvona.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Equity Correlation Swap on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita pääoman arvonnoususta, suojauksesta, vipuvaikutuksesta ja sijoitustulosta. Equity Correlation Swap on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.^{**} Pienisijoittajalla, 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 markkina-liikkeiden vuoksi tai koska liikkeeseenlaskija tai vastapuoli (joka saattaa olla Nordea) ei pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keski-suuren–korkean riskiluokka.

Osakekorrelaatiowapin markkinaarvoon vaikuttaa sopimuksessa määriteltujen osakkeiden välisten korrelaatioiden kehitys. Riskinä sopimuksen tekemälle osapuolelle on osakkeiden välisten korrelaatioiden kehitys epäedulliseen suuntaan.

Edellä kuvatut riski- ja tuottolaskelmat koskevat ainoastaan tätä tuotetta.

Mikäli tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin tai kaupallisiin positioihin, kokonaisuuden luonne muuttuu selvästi erilaiseksi kuin tarkasteltaessa pelkästään tätä tuotetta.

^{**} Perehtyneillä sijoittajilla on keskitason tiedot kyseisistä rahoitustuotteista (perehtynyt sijoittaja pystyy tekemään tietoon perustuvan sijoitus päätöksen 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.

Equity Correlation Swap		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Correlation between equities	-	+

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] 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. Saatamme 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.