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	Forward Rate Agreement (FRA)
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä ”Nordea”)
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	21.09.20

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Korkotermiinisopimus (forward rate agreement, FRA) on kahden osapuolen välinen sopimus maksaa tietty korko tietyn tulevan ajanjakson ajalta. Korkoa kutsutaan termiinikoroksi, ja se määräytyy sopimuksen tekohetkellä. Termiinisopimuksen aikajana on seuraavanlainen: Kaupan viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko – esimerkiksi Euribor tai Libor – ja sen arvo määräytyy korkotermiini-jakson alkaessa tai juuri ennen sitä yleensä 3 tai 6 kuukauden ajaksi. Määräytymispäivän ja tilityspäivän väline suhde riippuu kyseessä olevan valuutan normaalista selvitysviiveestä. Korkotermiini raukeaa määräytymispäivänä, ja se selvitetään käteisenä korkotermiini-jakson alkamispäivänä. Korkotermiinin määrää tarvitaan yksinomaan korkomaksujen laskemiseen. Toisin sanoen korkotermiinin kassavirta muodostuu pelkästään korkomaksuista. Korkotermiini-termiinin määrä, eräpäivä ja maksupäivät voidaan räätälöidä yhtiön kassavirtoja vastaaviksi. Hinta voi muuttua siihen saakka kun sopimus on tehty. Sopimus on molempia osapuolia sitova eräpäivään saakka, eikä sitä voida peruuttaa. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Koska sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua sen tekemisen jälkeen, sopimuksen purkaminen edellyttää yleensä senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Forward Rate Agreement (FRA) on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttäville vastapuolille, jotka ovat kiinnostuneita suojauksestasijoitustulosta. Forward Rate Agreement (FRA) on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Korkotermiinisopimuksen arvoon vaikuttavat markkinakorot ja tuottokäyrän jyrkkyys. Korkotermiinisopimuksen markkinaarvoon vaikuttavat alla olevassa taulukossa esitetyt markkinatekijät.
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.

	Forward Rate Agreement (FRA)	
Markkinatekijät	**Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat**	**Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat**
Parallel shift in yield curve	+	-
Steepness of yield curve	+	-

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj 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 kertaluontoiset 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.

** 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.
*** Salkkulimiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.

Sijoitus (edellä esitettyyn nimellismäärään perustuen)	Kumulatiiviset kulut
Sijoituksen teosta ja sijoituksesta luopumisesta syntyvät yhteenlasketut kulut	6000
% vuositasolla nimellismäärästä	6.0

Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR	%
Kertaluonteiset kulut	Kaikki rahoitusinstrumentin käsittelyyn liittyvät kulut ja veloitukset, jotka maksetaan tuotteiden tarjoajille merkintä- tai luovutuspalkkiona.	0	0
Juoksevat kulut	Kaikki juoksevat rahoitusinstrumentin hallinnointiin liittyvät kulut ja veloitukset, jotka vähennetään rahoitusinstrumentin arvosta omistusaikana.	0	0
Transaktiokulut	Kaikki Nordean tai muun toimijan maksamat toteutuskulut ja -veloitukset, jotka liittyvät rahoitusinstrumentin ostamiseen tai myymiseen.	3000	3.0
Oheispalvelut	Muut rahoitusinstrumenttiin omistusaikana liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tutkimuspalkkiot.	0	0
Satunnaiset kustannukset	Rahoitusinstrumentin omistusaikaisiin tapahtumiin liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tuottosidonnaiset palkkiot.	0	0

Ota yhteyttä Nordeaan

Mikäli haluat ottaa yhteyttä Nordeaan, voit vierailla osoitteessa https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/tuki/kerro-kokemuksesi-palvelustamme.html tai lähettää kirjeen osoitteeseen Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.