

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	OM Forward Rate Agreement (FRA)
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	19.05.2020

Millainen tuote tämä on?

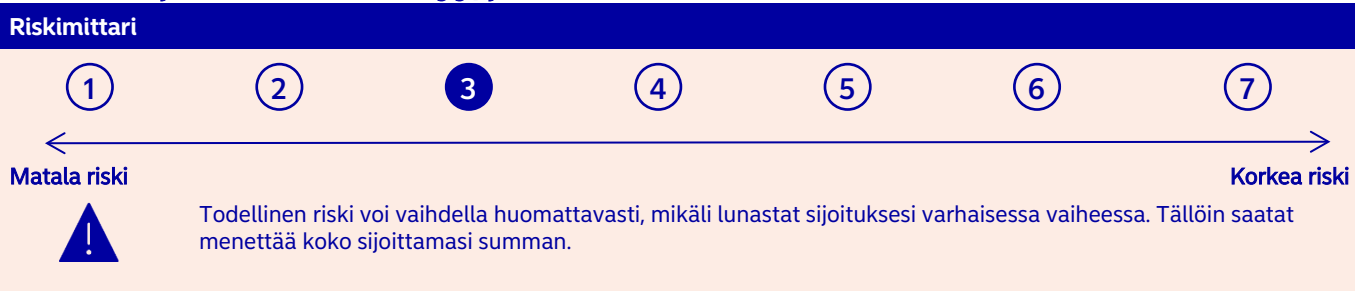
Kuvaus

Korkoterminisopimus (Forward Rate Agreement, FRA) on kahden osapuolen välinen sopimus suorittaa tietty korko tietyn tulevan ajanjakson ajalta. Korkoterminin nimi määräytyy yleensä kyseisen ajanjakson perusteella. Esimerkiksi "3x3" on 3 kuukauden kuluessa alkava korkoterminisopimus, jonka juoksuaika on 3 kuukautta. Korkoa kutsutaan FRA-koroksi, ja se määräytyy sopimuksen tekohetkellä. Korkoterminiellä käydään tavallisesti kauppaa pörssin ulkopuolella, mutta Norjan ja Ruotsin kruunuina on mahdollista käydä korkoterminikauppaa myös pörssissä. Tavallinen korkotermini ja pörssissä vaihdettu korkotermini (OM FRA) eroavat toisistaan siinä, että jälkimmäisen kauppa tapahtuu selvityskeskityksen kautta. Selvityspäivät ovat vakioituneet, ja OM toimii kaupan vastapuolena. Muita eroja ei ole. Korkoterminisopimuksen aikajana on seuraavanlainen: Korkoterminikaupan viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko – esimerkiksi STIBOR tai NIBOR – ja sen arvo määräytyy FRA-jakson alkaessa tai juuri ennen sitä yleensä 3 tai 6 kuukauden ajaksi. Määräytymispäivän ja selvityspäivän välinen suhde riippuu kyseessä olevan valuutan normaalista selvitysviiveestä. Korkotermini raukeaa määräytymispäivänä ja se selvitetään käteisenä FRA-jakson alkamispäivänä. Korkoterminin määrää tarvitaan yksinomaan korkomaksujen laskemiseen. Toisin sanoen korkoterminin kassavirta muodostuu pelkästään korkomaksuista. OM FRA -terminit selvitetään kuukausittain. Hinta voi muuttua siihen saakka kun sopimus on tehty. Sopimus on molempia osapuolia sitova eräpäivään saakka, eikä sitä voida peruuttaa. Sopimus on aina mahdollista ostaa tai myydä takaisin 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

OM Forward Rate Agreement (FRA) on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita suojauksesta sijoitustulosta. OM Forward Rate Agreement (FRA) on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille. Piensijoittajalla, jolle tämä tuote on tarkoitettu, on keskitasoinen riskinsietokyky.

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?



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 liikkeeseenlaskija tai vastapuoli (joka saattaa olla Nordea) ei pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on matalan-keskisuuren riskiluokka. Korkoterminisopimuksen arvoon vaikuttavat markkinakorkojen muutokset ja tuottokäyrän jyrkkyys. Korkoterminisopimuksen 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.

** 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.

OM 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 [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 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.

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

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.