

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	Interest Rate Guarantee
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	22.09.20

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Korkoterminiioptio (tai fraptio) on kahden osapuolen välinen sopimus, jonka perusteella ostajalla (haltijalla) on oikeus mutta ei velvollisuutta tehdä tietty korkoterminisopimus (korkotermini). Korkoterminioption myyjä (asettaja) sitoutuu täyttämään korkoterminioption ehdot, mikäli haltija käyttää oikeuttaan.

Korkotermini (ks. erillinen tuotekuvaus) on kahden osapuolen välinen sopimus tilittää tietty korko tietyltä ajanjaksolta. Korkoa kutsutaan termiinikoroksi, ja se määräytyy sopimuksen tekohetkellä.

Viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko, esimerkiksi Euribor tai Libor.

Korkoterminiioptio-sopimuksen perusteella ostajalla (haltijalla) on siis oikeus mutta ei velvollisuutta saada (maksaa) termiini-korko tietyltä tulevalta ajanjaksolta.

Hinta voi muuttua siihen saakka kun sopimus on tehty.

Sopimus on korkoterminioption myyjää sitova. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Jos sopimuksella on markkina-arvo, alkuperäinen myyjä voi tällöin joutua maksamaan ostajalle senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Interest Rate Guarantee on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita suojauksestasijoitustulosta. Interest Rate Guarantee on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Korkoterminiioptio-sopimuksen arvoon vaikuttavat markkinakorkojen muutokset, tuottokäyrän jyrkkyys ja viitekoron implisiittinen volatilitiiteetti.

Korkoterminioption oston yhteydessä tappio rajoittuu maksettuihin preemioihin, kun taas tuottomahdollisuudet ovat rajattomat.

Korkoterminioption myynnin yhteydessä tuotto rajoittuu saatuihin preemioihin, kun taas tappioriski on rajaton.

Korkoterminiioptio-sopimuksen markkina-arvoon vaikuttavat alla olevassa taulukossa esitetyt markkinatekijät.

Markkinakoron vaikutus (muutos ja jyrkkyys) johtuu korkoterminiominaisuudesta, kun taas viitekoron implisiittinen volatilitiiteetti johtuu sopimuksen optioluonteesta.

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.

Markkinatekijät	Interest Rate Guarantee	
	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Parallel shift in yield curve (call feature)	+	-
Steepness of yield curve (call feature)	+	-
Implied reference rate volatility (call feature)	+	-
Parallel shift in yield curve (put feature)	-	+
Steepness of yield curve (put feature)	-	+
Implied reference rate volatility (put feature)	+	-

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 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 palkkiosta sekä selittää näiden kustannusten vaikutuksen sijoitukseen ajan mittaan. EUR- kulut perustuvat 5 vuoden sijoitusaikaan ja on laskettu perustuen alla näkyvään vuotuisen osallistumiskuluun. Pidemmissä sopimuksissa kulu voi olla korkeampi.

Sijoitus (edellä esitettyyn nimellismäärään perustuen viiden vuoden sijoitusaikana)	Kumulatiiviset kulut
Sijoituksen teosta ja sijoituksesta luopumisesta syntyvät yhteenlasketut kulut	1500
% vuositason nimellismäärästä	1.5

Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR p.a.	% p.a.
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.	300	0.3
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.

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