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	Knock Out/In Previous Coupon Swap
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä ”Nordea”)
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	29.03.24

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Purkautuva koronvaihtosopimus on kahden osapuolen välinen sopimus, jossa sovitaan kiinteän koron maksamisesta (vastaanottamisesta) tietyltä ajanjaksolta ja vaihtuvan koron vastaanottamisesta (maksamisesta) sitä vastaan samalta ajanjaksolta ja samassa valuuttana. Koronvaihtosopimus purkautuu kuitenkin kuluitta, jos vaihtuvan koron viitekorko saavuttaa tietyn purkautumiskynnyksen tai ylittää (alittaa) sen sopimuksen vaihtuvan koron määriteltyinä kiinnityspäivinä (lue lisää jäljempänä). Kiinteä korko on kiinteä koronvaihtosopimuksen koko voimassaoloajan, kun taas vaihtuva korko määräytyy kunkin korkojakson alussa, joka on tavallisesti kolmen tai kuuden kuukauden pituinen. Vaihtuvan koron viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko, esim. Euribor tai Libor.
Tämän kuvauksen loppuosassa tarkastellaan ainoastaan tilannetta, jossa purkautumiskynnystä ei ole saavutettu.
Purkautuvan koronvaihtosopimuksen arvo riippuu sekä alla olevan koronvaihtosopimuksen arvosta että viitekoron kehityksestä purkautuvan koronvaihtosopimuksen voimassaoloaikana.
Purkautuvan koronvaihtosopimuksen tyyppi määräytyy sen perusteella, onko purkautumiskynnys korkeampi vai matalampi kuin voimassa oleva viitekorko. Jos purkautumiskynnys on viitekorkoa alempi, koronvaihtosopimusta kutsutaan korkojen laskiessa purkautuvaksi koronvaihtosopimukseksi.
Jos purkautumiskynnys taas on viitekorkoa korkeampi, koronvaihtosopimusta kutsutaan korkojen noustessa purkautuvaksi koronvaihtosopimukseksi.
Hinta voi muuttua siihen saakka kun sopimus on tehty.
Sopimus sitoo kumpaakin osapuolta, kunnes purkautumiskynnys on saavutettu tai koronvaihtosopimuksen eräpäivään asti. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Koska sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua sen tekemisen jälkeen, sopimuksen purkaminen edellyttää yleensä senhetkistä markkinaarvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Knock Out/In Previous Coupon Swap on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttäville vastapuolille, jotka ovat kiinnostuneita suojauksestasijoitustulosta. Knock Out/In Previous Coupon Swap on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Purkautuvaan koronvaihtosopimukseen liittyvä erityinen riski on se, että tilitys on luonteeltaan binaarinen. Mikäli viitekorko saavuttaa purkautumiskynnyksen tai ylittää sen, koronvaihtosopimus purkautuu, tai mikäli viitekorko ei saavuta purkautumiskynnystä purkautuvan koronvaihtosopimuksen voimassaoloaikana, koronvaihtosopimuksen maksut ovat samanlaiset kuin tavanomaisessa koronvaihtosopimuksessa.
Jos purkautuva koronvaihtosopimus on ostettu suojaustarkoituksessa, positio pysyy suojattuna, kunnes purkautumiskynnys saavutetaan ja purkautuva koronvaihtosopimus purkautuu.
Purkautuvien koronvaihtosopimuksien markkina-arvoon vaikuttavat markkinakoron muutokset ja koron implisiittinen volatiliteetti. Markkinaarvon muutokset riippuvat valitun kiinteän koron ja purkautumiskynnyksen välisestä suhteesta sekä tuottokäyrän tasosta ja muodosta ja koron implisiittisen volatiliteetin käyrästä.
Purkautuvaan koronvaihtosopimukseen 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.

	Knock Out/In Previous Coupon Swap	
Markkinatekijät	**Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat**	**Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat**
Market rate of interest rate	+/-	+/-
Steepness of yield curve	+/-	+/-
Implied yield curve volatility	+/-	+/-
FX spot rate (put on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy1 (put on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy 2 (put on ccy1)	+/-	+/-
FX rate volatility (put on ccy1)	+/-	+/-
Time to maturity (put on ccy1)	+/-	+/-
FX spot rate (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy1 (call on ccy1)	+/-	+/-

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.
EUR- kulut perustuvat 5 vuoden sijoitusaikaan ja on laskettu perustuen alla näkyvään vuotuiseen 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
% vuositasolla 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.