

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	Zero Coupon Inflation Swap
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	15.09.20

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Zero coupon CPI swap (kuluttajahintainflaatioon sidottu nollakuponkikorkoinen koronvaihtosopimus) on kahden osapuolen välinen sopimus nimelliskoron maksamisesta (vastaanottamisesta) tietyiltä jaksoilta ja inflaatioprosentin suuruisen tuoton vastaanottamisesta (maksamisesta) samassa valuutassa swapin eräpäivänä.

Nimelliskorko voi olla joko kiinteä tai vaihtuva, josta vähennetään korkoero. Kiinteä korko on kiinteä sopimuksen koko voimassaoloajan, kun taas vaihtuva korko määräytyy kunkin korkojakson alussa, joka on tavallisesti 6 tai 12 kuukauden pituinen. Nimelliskorko voidaan maksaa jaksoittain tai sopimuksen erääntyessä. Vaihtuvan koron viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko, esim. euribor tai Libor.

Inflaatioprosentti tarkistetaan swapin erääntyessä. Inflaatioprosentti lasketaan virallisten kuluttajahintaindeksien perusteella, joita ovat esimerkiksi Euroopassa HICPxT, Ranskassa FRCPI, Isossa-Britanniassa UKRPI, Yhdysvalloissa CPI-NSA ja Tanskassa DKCPI. Myös muita indeksejä voidaan käyttää. Inflaatioprosentti lasketaan indeksin eräpäivän ja alkuperäisen kiinnityspäivän pistelukujen (perusindeksi) välisenä prosentuaalisena muutoksena.

Kuluttajahintaindeksi kuvastaa hyödykkeistä ja palveluista muodostuvan korin rahallista arvoa. Kuluttajahintaindeksin odotetuilla muutoksilla käydään kauppaa markkinoilla.

Kaupankäynnin kohteena on tuleva inflaatio, jota mitataan siten, että sijoittajan suhtautuminen nimellisarvoisiin ja inflaatioon sidottuihin sijoituksiin nähden on neutraali. Eri juoksuaikojen odotetut inflaatioprosentit muodostavat inflaatiokäyrän.

Zero coupon CPI swapin nimellisarvoa käytetään pelkästään tilitysten laskemiseen. Itse nimellisarvoa ei koskaan makseta.

Hinta voi muuttua siihen saakka, kunnes 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 purkamisen edellyttää yleensä senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Zero Coupon Inflation Swap on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita pääoman säilyttämisestä, pääoman arvonnoususta ja suojauksesta, sijoitustulosta ja muista sijoitustavoitteista. Zero Coupon Inflation Swap on tuote osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Zero coupon CPI swapin markkinaarvoon vaikuttavat markkinakoron ja inflaatiokäyrän muutokset.

Zero coupon CPI swapin 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.

Markkinatekijät	Zero Coupon Inflation Swap	
	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Parallel shift in yield curve	+/-	+/-
Steepness	+/-	+/-
Parallel shift in inflation curve	+	-
Steepness of inflation 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, viranomaisen määräyksen tai velkajärjestelyn vuoksi. Tuote ei kuulu minkään talletussuojajärjestelmän piiriin***. Sijoittaja voi siis menettää koko sijoittamansa summan.

** 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.

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.

Saamme 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 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
% 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.