

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	Listed Options on Bond Futures
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	22.09.20

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Joukkolainafutuuri on vakioitu sopimus tietyn joukkolainan ostamisesta tai myymisestä tietyssä päivänä tulevaisuudessa. Sopimuksen erääntyessä joukkolainafutuurin ostaja saa myyjän valitseman joukkolainan. Myyjä valitsee toimitettavan joukkolainan kyseiselle joukkolainafutuurille etukäteen määritettyjen toimitettavien joukkolainojen joukosta. Myyjä saa joukkolainasta lopulliseen futuurihintaan perustuvan määrän käteistä. Yhtä sadasosan muutosta futuurin hinnassa kutsutaan hintapisteksi. Yhden hintapisteen arvon muutos määrää sen, kuinka paljon yhden futuurisopimuksen arvo muuttuu futuurin hinnan muutosten perusteella. Yksi vakioitujen futuurisopimuksen laji koskee tiettyä joukkolainan määrää (esim. 100 000 euroa). Esimerkiksi Bundfutuurisopimuksen koko on 100 000 euroa ja yhden hintapisteen arvo 10 euroa. Myymällä joukkolainafutuurin sijoittaja voi suojata joukkolainasijoitustensa arvon. Futuurisopimuksen toteutumisen takaa selvitysyhtiö, joka alkaa välittömästi ostajan ja myyjän välisen kaupan jälkeen toimia ostajana myyjään nähden ja myyjänä ostajaan nähden. Selvitysyhtiö varmistaa kummallekin osapuolelle, että kaupan vastapuoli täyttää velvoitteensa. Futuurisopimusta tehtäessä ostajan ja myyjän välillä ei liiku rahaa. Futuurisopimuksen osapuolet asettavat vakuuden selvitysyhtiölle. Ennen eräpäivää voidaan tehdä säännöllisiä (esim. päivittäisiä tai kuukausittaisia) tilityksiä, joissa tilitetään markkina-arvon muutos. Jos siis futuurin hinta on noussut (laskenut), ostaja vastaanottaa (suorittaa) sopimuksen mukaisen maksun, ja myyjä suorittaa (vastaanottaa) sen. Tämän vuoksi futuurisopimuksen osapuoli voi joutua täydentämään vakuuttaan tai osapuoli voi nostaa rahaa vakuustililtään. 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 päinvastaisella kaupalla (ostamalla ja myymällä yksi sopimus, lopputulos on nolla). Koska sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua edellisen säännöllisen tilityksen jälkeen, sopimuksen purkaminen ennen eräpäivää edellyttää yleensä senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Listed Options on Bond Futures on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksytyille vastapuolille, jotka ovat kiinnostuneita suojauksesta. Listed Options on Bond Futures on tuote osaaville sijoittajille."

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Joukkolainafutuurin markkinahintaan vaikuttavat toimitettavien joukkolainojen markkinakorot sekä korko sopimuksen päättymispäivään asti.

Joukkolainafutuurin markkina-arvoon vaikuttavat alla olevassa taulukossa esitetyt markkinatekijät.

Myydyn joukkolainafutuurin markkina-arvo liikkuu päinvastaiseen suuntaan kuin ostetun futuurisopimuksen.

Riski- ja tuottolaskelmat koskevat ainoastaan tätä tuotetta. Mikäli tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin, sen profiili muuttuu selvästi erilaiseksi kuin tarkasteltaessa pelkästään tätä tuotetta.

"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.

Listed Options on Bond Futures		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Price of underlying future (bought call option)	+	-
Time to expiration (bought call option)	+	-
Implied volatility (bought call option)	+	-
Price of underlying future (bought put option)	-	+
Time to expiration (bought put option)	+	-
Implied volatility (bought put option)	+	-

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 palkkioista sekä selittää näiden kustannusten vaikutuksen sijoitukseen ajan mittaan.

Sijoitus (edellä esitettyyn nimellismäärään perustuen)	Kumulatiiviset kulut
Sijoituksen teosta ja sijoituksesta luopumisesta syntyvät yhteenlasketut kulut	3000
% vuositasolla nimellismäärästä	3.0

Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR	%
Kertaluonteiset kulut	Kaikki rahoitusinstrumentin käsittelyyn liittyvät kulut ja veloitukset, jotka maksetaan tuotteiden tarjoajille merkintä- tai luovutusalkkiona.	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.	1500	1.5
Oheispalvelut	Muut rahoitusinstrumenttiin omistusaikana liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tutkimusalkkiot.	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.