

# 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

<b>Tuotteen nimi</b>	FX Option: European Digital Option
<b>Tämän asiakirjan julkaisija on</b>	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
<b>Valvonnassa</b>	Finanssivalvonta
<b>Julkaistu</b>	06.09.24

## Millainen tuote tämä on?

### Kuvaus

Digitaalinen valuuttaoptio on kahden osapuolen välinen sopimus, joka antaa ostajalle oikeuden saada sovittu käteissumma (tilitys), jos kohteena olevan valuuttaparin spot-vaihtokurssi on vähintään sovitun raja-arvon suuruinen option raukeamishetkellä. Jos kohteena olevan valuuttaparin spotvaihtokurssi on vähintään raja-arvon suuruinen option raukeamishetkellä, tilitys lankeaa maksettavaksi option eräpäivänä, joka on tavallisesti kaksi pankkipäivää raukeamispäivän jälkeen. Tilityksestä on sovittava sopimuksen tekoahetkellä, ja se on suoritettava toisena option kohde-etuutena olevan valuuttaparin valuutoista. Hinta voi muuttua siihen saakka kun sopimus on tehty. Sopimus sitoo option myyjää. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Jos sopimuksella on markkina-arvo, alkuperäinen myyjä voi tällöin joutua maksamaan ostajalle senhetkistä markkinaarvoa vastaavan summan.

### Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

FX Option: European Digital Option on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksytyille vastapuolille, jotka ovat kiinnostuneita pääoman arvonnoususta ja suojauksesta, sijoitustulosta ja muista sijoitustavoitteista. FX Option: European Digital Option on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.\*\*

### Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Digitaalisen valuuttaoption markkina-arvoon vaikuttavat spot-valuuttakurssin muutokset, valuuttakurssin volatiliteetti, kummankin valuutan markkinakorko ja ennen raukeamista jäljellä oleva option juoksuaika.

Seuraavassa esimerkissä spotvaluuttakurssia kuvataan ccy2-yksikköinä yhtä ccy1-yksikköä kohtaan. Termi ostooptio tai myyntioptio viittaa ccy1-valuuttaa koskevaan osto- tai myyntioption.

Digitaalisen valuuttaoption sanotaan olevan plusoptio eli "in the money" (miinusoptio eli "out of the money"), kun kohteena olevan valuuttaparin termiinikurssi option eräpäivänä on korkeampi (matalampi) kuin ccy1-valuutan osto-option raja-arvo. Vastaavasti digitaalisen valuuttaoption sanotaan olevan plusoptio (miinusoptio), kun kohteena olevan valuuttaparin termiinikurssi option eräpäivänä on alempi (korkeampi) kuin ccy1-valuutan myyntioption raja-arvo.

Mitä enemmän plussalla (miinuksella) optio on, sitä arvokkaammaksi (halvemmaksi) digitaalinen valuuttaoptio muuttuu. Kun digitaalinen valuuttaoptio on plussalla (miinuksella), valuuttakurssin volatiliteetin kasvu johtaa option hinnan laskuun (nousuun).

Digitaalisen valuuttaoption oston yhteydessä tappio on rajoitettu maksettuun preemioon, kun taas tuottomahdollisuudet rajoittuvat sovittuun tilitykseen. Digitaalisen valuuttaoption myynnin yhteydessä tuottomahdollisuudet rajoittuvat saatuun preemioon, kun taas tappio rajoittuu sovittuun tilitykseen. Digitaalisen valuuttaoption riskit tiedetään siis etukäteen, ja ne ovat rajalliset.

Digitaalisen valuuttaoption markkina-arvoon vaikuttavat alla olevassa taulukossa esitetyt markkinatekijät.

Tuotekuvaus sekä 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.

FX Option: European Digital Option		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
FX spot rate (in-the-money)	+	-
FX rate volatility (in-the-money)	-	+
Interest rate ccy1 (in-the-money)	-	+
Interest rate ccy2 (in-the-money)	+	-
Time to expiration (in-the-money)	-	+
FX spot rate (out-of-the-money)	+	-
FX rate volatility (out-of-the-money)	+	-
Interest rate ccy1 (out-of-the-money)	-	+
Interest rate ccy2 (out-of-the-money)	+	-
Time to expiration (out-of-the-money)	+	-

## 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<sup>\*\*\*</sup>. 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 veloittavat 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	4000
% vuositasolla nimellismäärästä	4.0

## Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR	%
<b>Kertaluonteiset kulut</b>	Kaikki rahoitusinstrumentin käsittelyyn liittyvät kulut ja veloitukset, jotka maksetaan tuotteiden tarjoajille merkintä- tai luovutuspalkkiona.	0	0
<b>Juoksevat kulut</b>	Kaikki juoksevat rahoitusinstrumentin hallinnointiin liittyvät kulut ja veloitukset, jotka vähennetään rahoitusinstrumentin arvosta omistusaikana.	0	0
<b>Transaktiokulut</b>	Kaikki Nordean tai muun toimijan maksamat toteutuskulut ja -veloitukset, jotka liittyvät rahoitusinstrumentin ostamiseen tai myymiseen.	2000	2.0
<b>Oheispalvelut</b>	Muut rahoitusinstrumenttiin omistusaikana liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tutkimuspalkkiot.	0	0
<b>Satunnaiset kustannukset</b>	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.

<sup>\*\*\*</sup> Salkkulimiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.