

# 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: Double Barrier Knock-In 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

Double barrier knock-in -optio on kahden osapuolen välinen sopimus, jonka mukaan niiden välillä syntyy etukäteen määritellyjä valuuttoja koskeva eurooppalainen optiosopimus, mikäli kohteena olevien valuuttojen välinen kurssi saavuttaa tai ylittää etukäteen määritellyn raja-arvon optiosopimuksen voimassaoloaikana. Double barrier knock-in -optiossa raja-arvot sijoittuvat valitun toteutushinnan ylä- ja alapuolelle. Tavanomaisesta eurooppalaisesta valuuttaoptiosta on laadittu erillinen tuotteen ja riskin kuvaus. Tämän kuvauksen loppuosassa tarkastellaan ainoastaan tilannetta, jossa kumpaakaan raja-arvoa ei ole saavutettu. Tavallisesta optiosta poiketen tämäntyyppisen option arvo riippuu sekä kohdevaluuttojen vaihtokurssin suhteesta toteutushintaan että kohteena olevan vaihtokurssin kehityksestä option voimassaoloaikana. Mitä lähempänä nk. knock-in-tasot ovat kohdevaluuttojen keskinäistä spotkurssia, sitä kalliimpi optio on, koska todennäköisyys jommankumman etukäteen määritellyn raja-arvon saavuttamisesta lisääntyy. Tällöin eurooppalainen valuuttaoptiosopimus aktivoituu. Hinta voi muuttua siihen saakka kun sopimus on tehty. Sopimus on option myyjää sitova. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Jos sopimuksella on markkina-arvo, alkuperäinen myyjä voi joutua maksamaan ostajalle senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan.

### Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

FX Option: Double Barrier Knock-In Option on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita suojauksesta sijoitustulosta. FX Option: Double Barrier Knock-In Option on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.\*\*

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

Double barrier knock-in -optiosopimuksen markkina-arvoon vaikuttavat valuutan spot-kurssin muutokset, valuuttakurssin volatiliiteetti ja kummankin valuutan markkinakorko.

Jäljempänä ilmaistaan valuutan spotkurssi valuutan 2 yksikköjen määränä kutakin valuutan 1 yksikköä kohden. Sarakkeen otsikossa mainitaan, tarkoitetaanko valuutan 1 myynti- vai osto-optiota.

Double barrier knock-in -option oston yhteydessä tappio rajoittuu maksettuun preemioon, kun taas tuottomahdollisuudet ovat rajattomat. Double barrier knock-in -option myynnin yhteydessä tuottomahdollisuudet rajoittuvat saatuun preemioon, kun taas tappioriski on rajaton.

Double barrier knock-in -valuuttaoptioon liittyy binaarinen piirre. Joko valuuttojen vaihtokurssi saavuttaa tai ylittää jommankumman raja-arvon, jolloin optiosta tulee tavanomainen eurooppalainen valuuttaoptio, tai kumpaakaan raja-arvoa ei saavuteta option voimassaoloaikana, jolloin knock-in-optiosta tulee arvoton raukeamispäivänä.

Jos knock-in-optio on ostettu suojaustarkoituksessa, positio on suojaton, kunnes jompikumpi raja-arvo saavutetaan ja knock-in-optio aktivoituu.

Ostettuun double barrier knock-in -optiosopimukseen vaikuttavat alla olevassa taulukossa esitetyt markkinatekijät.

Huomaa, että double barrier knock-in -valuuttaoption arvoon vaikuttaa yleensä positiivisesti se, mikäli spot-kurssi muuttuu ja lähestyy lähintä kahdesta knock-in-raja-arvosta. Jos spot-kurssi on lähellä alemmaa raja-arvoa, option arvo laskee, jos spot-kurssi nousee. Jos spotkurssi on lähellä ylempää raja-arvoa, option arvo nousee, jos spot-kurssi nousee. Suuri volatiliiteetti ja pitkä juoksuaika vaikuttavat myös positiivisesti markkina-arvoon.

Mikäli double barrier knock-in -optio on aktivoitunut, siihen liittyy samanlainen riski kuin tavanomaiseen eurooppalaiseen valuuttaoptioon (ks. erillinen tuotekuvaus).

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.

| FX Option: Double Barrier Knock-In Option |                                                |                                                |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Markkinatekijät                           | Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat | Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat |
| FX spot rate (call on ccy1)               | +/-                                            | +/-                                            |
| Interest rate ccy1 (call on ccy1)         | +/-                                            | +/-                                            |
| Interest rate ccy 2 (call on ccy1)        | +/-                                            | +/-                                            |
| FX rate volatility (call on ccy1)         | +                                              | -                                              |
| Time to maturity (call on ccy1)           | +                                              | -                                              |
| 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)            | +                                              | -                                              |

## 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 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 | 4000                 |
| % vuositasolla nimellismäärästä                                                | 4.0                  |

## Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

| Yksityiskohtaiset kulut  | Kuvaus                                                                                                                                             | Summa, EUR | %   |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|
| 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.            | 2000       | 2.0 |
| 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.

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