

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	Forward on Danish Mortgage Bonds
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	11.12.24

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Tanskalaisia kiinteistöluottolainoja koskeva termiini on kahden osapuolen välinen sopimus kohteena olevan sopimuksen ostamisesta (myymisestä) kiinteään hintaan. Kohteena oleva sopimus toimitetaan kohteena olevien joukkolainojen seuraavana neljännesvuosittaisena kuponnikoron maksupäivänä. Kohdesopimus perustuu tanskalaisista kiinteistöluottolainoista (enhedsobligationer) koostuvaan joukkolainakoriin. Kullakin joukkolainalla on tietynsuuruinen osuus kokonaiskorista. Jokaisella korin joukkolainalla on vähintään kaksi liikkeeseenlaskijaa. Tuote on OMX:n tukema, ja sillä käydään kauppaa kuten OTC-sopimuksilla. Kunkin sopimuksen nimellisarvo on 1 000 000 Tanskan kruunua.

Jos asiakkaalla ei ole avointa positiota sopimuksen eräpäivänä, tilitys tapahtuu käteisenä. Se tarkoittaa sitä, että kunkin sopimuksen sovitun termiinihinnan ja kohdesopimuksen kiinnityshinnan välinen erotus eräpäivänä tilitetään kohdejoukkolainojen seuraavana kuponnikoron maksupäivänä. Myös eräpäivänä avoimena oleva positio voidaan tilittää käteisenä, jos osapuolet niin sopivat. Käteismaksu lasketaan ja tilitetään, kuten edellä on kuvattu. Muussa tapauksessa tilitys on fyysinen: sopimuksen ostaja vastaanottaa seuraavana kuponnikoron maksupäivänä tietyn osuuden kiinnitysluottolainakorissa olevista joukkolainoista.

Kori on elokuusta 2008 alkaen seuraavanlainen:

- 33 % - 5 % '35
- 33 % - 5 % '38
- 34 % - 5 % '38 IO

Eräpäivänä termiinin myyjä voi vapaasti valita, kenen liikkeeseenlaskijan joukkolainat se toimittaa. Normaalitylanteessa myyjä toimittaa korista joukkolainat, joiden toimittaminen on halvinta. Edullisinta on sellaisten joukkolainojen toimittaminen, joiden repokorolla laskettu termiinihintana on eräpäivänä matalin. Tilanne voi muuttua sopimuksen voimassaoloaikana.

Hinta voi muuttua siihen saakka, kunnes sopimus on tehty.

Sopimus on molempia osapuolia sitova eräpäivään saakka, eikä sitä voida peruuttaa. Avoin positio voidaan kuitenkin sulkea tekemällä vastakkainen termiinisopimus. Siinä tapauksessa kaikki suljetut positiot tilitetään käteisenä termiinisopimusten erääntyessä, kuten edellä on kuvattu.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Forward on Danish Mortgage Bonds on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita pääoman arvonnoususta ja suojauksesta, sijoitustulosta ja muista sijoitustavoitteista. Forward on Danish Mortgage Bonds on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaa-ville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Tanskalaisia kiinteistöluottolainoja koskevan termiinin markkinahintaan vaikuttavat kohteena olevan joukkolainakorin markkinahinnan muutokset. Siten tanskalaisia kiinteistöluottolainoja koskevaan termiiniin vaikuttavat kaikki riskitekijät, jotka vaikuttavat ennen aikaisesti lunastettavissa oleviin kiinteistöluottolainoihin.

Näitä tekijöitä ovat yleinen korkotaso, tuottokäyrän muoto, volatilitteettirakenne ja liikkeeseenlaskijoiden luottoluokitukset. Lisäksi riskinä on toimitukseltaan halvimpien joukkolainojen vaihtelu. Tästä aiheutuu riski, että kiinteistöluottolaitosten välinen suhteellinen hinnoittelu muuttuu. Kullakin korin joukkolainalla on erilainen repo-korko, joten niiden repokorot voivat olla useista syistä eri tasoilla. Olosuhteiden muutokset vaikuttavat tanskalaisia kiinnitysluottolainoja koskevan termiinin markkina-arvoon.

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.

Forward on Danish Mortgage Bonds		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Not applicable	Not applicable	Not applicable

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 veloitteistaan, 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	1000
% vuositasolla nimellismäärästä	1.0

Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR	%
Kertaluonteiset kulut	Kaikki rahoitusinstrumentin käsittelyyn liittyvät kulut ja veloitukset, jotka maksetaan tuotteiden tarjoajille merkintä- tai luovutus-palkkiona.	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.	500	3.0
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.

^{***} Salkkulumiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.