

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	Capped IRS
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	06.09.24

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Capped IRS on (korkokatollinen koronvaihtosopimus) kahden osapuolen välinen sopimus, jossa sovitaan vaihtuvan koron vastaanottamisesta (maksamisesta) korkokatollisen koron maksamisesta (vastaanottamisesta).

Vaihtuva korko tarkistetaan kunkin korkojaksos alussa. Korkojakso on yleensä kolme tai kuusi kuukautta. Vaihtuvan koron maksun viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko, esim. Euribor tai Libor.

Korkokatollinen korko sovitaan sopimuksen aloitushetkellä (sovittu korkokatollinen korko). Sovittua korkokatollista korkoa voidaan kuitenkin alentaa kullekin yksittäiselle korkojaksolle, mikäli korkokatollisen koron viitekorko on tarkistuspäivänä alle määritellyn korkolattian. Tässä tapauksessa sovittua korkokatollista korkoa alennetaan korkolattian ja viitekoron erotuksella kyseisellä korkojaksolla. Muussa tapauksessa korkokatollinen korko pysyy ennallaan. Korkokatollisen koron viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko, esim. Euribor tai Libor.

Korkokatollisen pään ja vaihtuvakorkoisen pään korkojaksot voivat olla yhtenevät tai erilaiset.

Hyödyt korkokatollisen koron maksajan kannalta:

- Ei velvollisuutta maksaa preemiota etukäteen
- Täysi hyöty korkojen noususta
- Rajoitettu riski korkojen laskusta määritellyn korkolattian alle

Haitat korkokatollisen koron maksajan kannalta:

- Sovittu korkokatollinen korko on korkeampi kuin kiinteä korko vastaavassa koronvaihtosopimuksessa, jossa kiinteä korko vaihdetaan vaihtuvaan korkoon.

Capped IRS:n nimellisarvoa käytetään pelkästään koronmaksujen laskemiseen. Kassavirrat muodostuvat yksinomaan koronmaksuista. Yleensä osapuolet sopivat nettotilityksestä siten, että maksut erääntyvät maksettaviksi samoina päivinä.

Hinta voi muuttua siihen saakka kunnes sopimus on tehty.

Sopimus on molempia osapuolia sitova eräpäivään saakka, eikä sitä voida peruuttaa. Kumpikin osapuoli voi kuitenkin purkaa kaupan ennen eräpäivää. Koska sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua sen tekemisen jälkeen, sopimuksen purkamisen edellyttää yleensä senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle.

Lisäksi Nordealla voi olla mahdollisuus vaatia sovittu kaupan ennenaikaista purkamista Nordean ja asiakkaan välisen sopimuksen ehdoista riippuen.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Capped IRS on tuote, joka on tarkoitettu piensijoittajille*, ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita suojauksestasijoitustulosta. Capped IRS on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Capped IRS:n markkina-arvoon vaikuttavat tuottokäyrän muutokset sekä koron implisiittisen volatiliiteetin muutokset.

Koska Capped IRS:n markkina-arvo muodostuu yksittäisten korkojaksosien yhteenlasketusta markkina-arvosta, yleisten markkinamuutosten vaikutusta koko Capped IRS:n markkina-arvoon on mahdotonta arvioida yksiselitteisesti.

Kuitenkin ylöspäin suuntautuva yhdensuuntainen siirtymä tuottokäyrällä kasvattaa Capped IRS:n markkina-arvoa ja päinvastoin.

Mikäli kaikkien korkojaksosien koron implisiittinen volatiliiteetti kasvaa, Capped IRS:n markkina-arvo nousee ja päinvastoin.

Yksittäisen korkojaksosien markkina-arvoon vaikuttavat lisäksi kohteena oleva markkinakorko ja sen volatiliiteetti kyseisellä jaksolla alla olevan taulukon mukaisesti.

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.

* Piensijoittajilla tarkoitetaan ei-ammattimaisia sijoittajia

** 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.

Capped IRS		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Market rate of interest	+	-
Implied interest rate volatility	+	-
Time to maturity	+	-

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 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. 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. 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 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.	300	0.3
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.