

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	Spread Cap Floor
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	11.12.24

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Korkokatto (korkolattia) on kahden osapuolen välinen sopimus, joka antaa ostajalle oikeuden mutta ei velvollisuutta maksaa (vastaanottaa) sovitun korkokaton (korkolattian) mukaisen koron ja vastaanottaa (maksaa) vaihtuvan viitekoron sovitutina päivinä. Koronmaksuja ei käytännössä vaihdeta, vaan korkokaton (korkolattian) toteutushinnan ja viitekoron välinen erotus tilitetään kunkin viitejakson lopussa. Siten korkokaton (korkolattian) nimellisarvo käytetään vain tilityksen laskemiseen.

Korkokatto (korkolattia) rakentuu peräkkäisten optioiden sarjasta. Kukin yksittäinen korkokatto-optio (korkolattiaoptio) kiinnitetään erikseen valittuun viitekorkoon option raukeamispäivänä.

Yksittäisten korkokatto- ja korkolattiaoptioiden toteutushinta ja nimellisarvo voivat vaihdella toisistaan, mutta ne on määritettävä etukäteen.

Koska kunkin korkokatto- tai korkolattiaoption toteutushinta on kiinteä, korkokaton (lattian) ostaja saa seuraavista korkeamman:

- ei mitään
 - vaihtuvan viitekoron ja yksittäisen korkokatto- tai korkolattiaoption toteutushinnan välisen erotuksen option eräpäivänä.
- Yksittäisen korkokatto- tai korkolattiaoption raukeamispäivän ja alkamispäivän välinen suhde riippuu kohdemarkkinan pankkipäiväkäytännöstä. Siten kunkin korkokatto- tai korkolattiaoption maksu määrätään ennen optiojakson alkamispäivää tai alkamispäivänä ja mahdollinen maksu tilitetään optiojakson lopussa.

Vaihtuvan viitekoron on oltava jokin virallinen pankkienvälinen korko, esimerkiksi Euribor tai Libor. Kuten

koronvaihtosopimuksissakin, vaihtuva korko on yleensä kolmen tai kuuden kuukauden pituinen.

Erikoisversio on kumuloitunut korkokatto (korkolattia). Silloin kaikkien korkokattooptioiden (korkolattiaoptioiden) kiinnityksistä kertyvät mahdolliset maksut lasketaan yhteen ja tilitetään tietyssä päivänä tulevaisuudessa.

Korkokaton (korkolattian) preemio muodostuu yksittäisten korkokatto- ja korkolattiaoptioiden markkina-arvojen yhteissummasta.

Ostaja voi maksaa preemion myyjälle joko etukäteen tai erinä korkokatto- tai korkolattiasopimuksen voimassaoloaikana.

Hinta voi muuttua siihen saakka, kunnes sopimus on tehty.

Sopimus on korkokatto- tai korkolattiaoption myyjää sitova. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Jos sopimuksella on markkina-arvo, alkuperäinen myyjä voi tällöin joutua maksamaan ostajalle senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan. Jos preemio maksetaan osissa, sopimus on myös ostajaa sitova, ja sopimusta purettaessa markkinaliikkeistä riippuen myös ostaja voi joutua hyvittämään myyjää.

Johdannaisten verotus saattaa riippua esimerkiksi verotuksen tulolähteestä sekä sijoittajan yritys muodosta ja asuinmaasta.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Spread Cap Floor on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita suojauksesta. Spread Cap Floor on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Korkokatto- ja korkolattiasopimuksen markkina-arvoon vaikuttavat tuottokäyrän muutokset sekä koron implisiittisen volatiliteetin muutokset.

Koska korkokaton (korkolattian) markkina-arvo muodostuu yksittäisten korkokatto- ja korkolattiaoptioiden yhteenlasketusta markkina-arvosta, yleisten markkinamuutosten vaikutusta koko korkokaton (korkolattian) arvoon on vaikea arvioida yksiselitteisesti. Kuitenkin ylöspäin (alaspäin) suuntautuva tuottokäyrän yhdensuuntaissiirtymä kasvattaa korkokaton (korkolattian) markkinaarvoa ja päinvastoin. Mikäli kaikkien yksittäisten korkokatto- ja korkolattiaoptioiden koron implisiittinen volatiliteetti kasvaa, korkokaton (korkolattian) markkina-arvo nousee ja päinvastoin.

Yksittäisen korkokatto-option markkinaarvoon vaikuttavat kohteena oleva markkinakorko ja sen volatiliteetti kyseiselle optiojaksolle alla olevan taulukon mukaisesti.

Riski- ja tuottolaskelmat koskevat ainoastaan tätä tuotetta.

Mikäli tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin tai kaupallisiin positioihin, kokonaisuuden luonne voi muuttua 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.

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

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.