

AVAIINTIETOASIAKIRJA – INDEKSIFUTUURIEN JA TERMIINIEN MYYDYT POSITIOT

TARKOITUS

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

TUOTE: PÖRSSILISTATUT JOHDANNAISET – MYYTTY ('SHORT') INDEKSITERMIINI -TAI FUTUURIPOSITIO

Tuotteen kehittäjä: Nasdaq Stockholm AB. Katso lisätietoja osoitteesta www.nasdaq.com tai soita +46 8 405 6000

Toimivaltainen viranomainen: Ruotsin finanssivalvontaviranomainen

Julkaisupäivämäärä: 29. joulukuuta 2017

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi: Johdannaiset. Indeksifutuurit/-termiinit katsotaan MiFID II (Rahoitusmarkkinoita sääntelevä direktiivi) 2014/65/EU liitteen I osion C (4) mukaisiksi johdannaisiksi. Tuote on Ruotsin kruunun (SEK), Tanskan kruunun (DKK), Norjan kruunun (NOK) tai euron (EUR) määräinen, riippuen kohde-etuutena olevan instrumentin valuutasta.

Tavoitteet: Indeksifuturi/-termiini velvoittaa myyjän ('Short') myymään sopimusehdoissa ilmoitetun määräjän aikana määritellyn määrän kohde-etuutena olevaa instrumenttia myyjän ja ostajan välillä ennalta sovittuun hintaan.

Jokaisella futuri/-termiinisarjalla on oma erääntymispäivänsä, jonka jälkeen tuote erääntyy. Ajat, joina futuureja/termiinejä voidaan toteuttaa on määritelty sopimusehdoissa.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Kohdemarkkinat käsittävät piensijoittajat, ammattimaiset sijoittajat ja hyväksyttävät vastapuolet, joiden tavoitteena on yleinen pääoman muodostaminen tai päämanoptimointi, ylisuhteinen ('vivutettu') osallistuminen hintavaihteluun tai suojautuminen ja joilla on lyhytaikainen, keskipitkän ajan tai pitkäaikainen sijoitustähtäin. Mahdollinen sijoittaja ei pane painoa pääomasuojalle (investoidun määrän takaisinmaksu ei ole taattu). Tämä tuote sopii asiakkaille, joilla on laaja-alaista tai alan erikoistuntemusta ja/tai kokemusta finanssituotteista, minkä välittäjän/jakelijan on todettava ja dokumentoitava.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ SAISIN VASTINEEKSI?

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, että emme pysty maksamaan sinulle. Olemme luokitelleet tämän tuotteen riskiluokaksi 7/7, joka on korkein riskiluokka. Tämä luokittelee tulevasta tuloskehityksestä aiheutuvat mahdolliset tappiot erittäin korkealle tasolle.



Tähän tuotteeseen ei sisälly minkäänlaista suojausta tulevilta markkinoiden kehityksiltä, joten saatat menettää osan tai koko sijoituksesi.

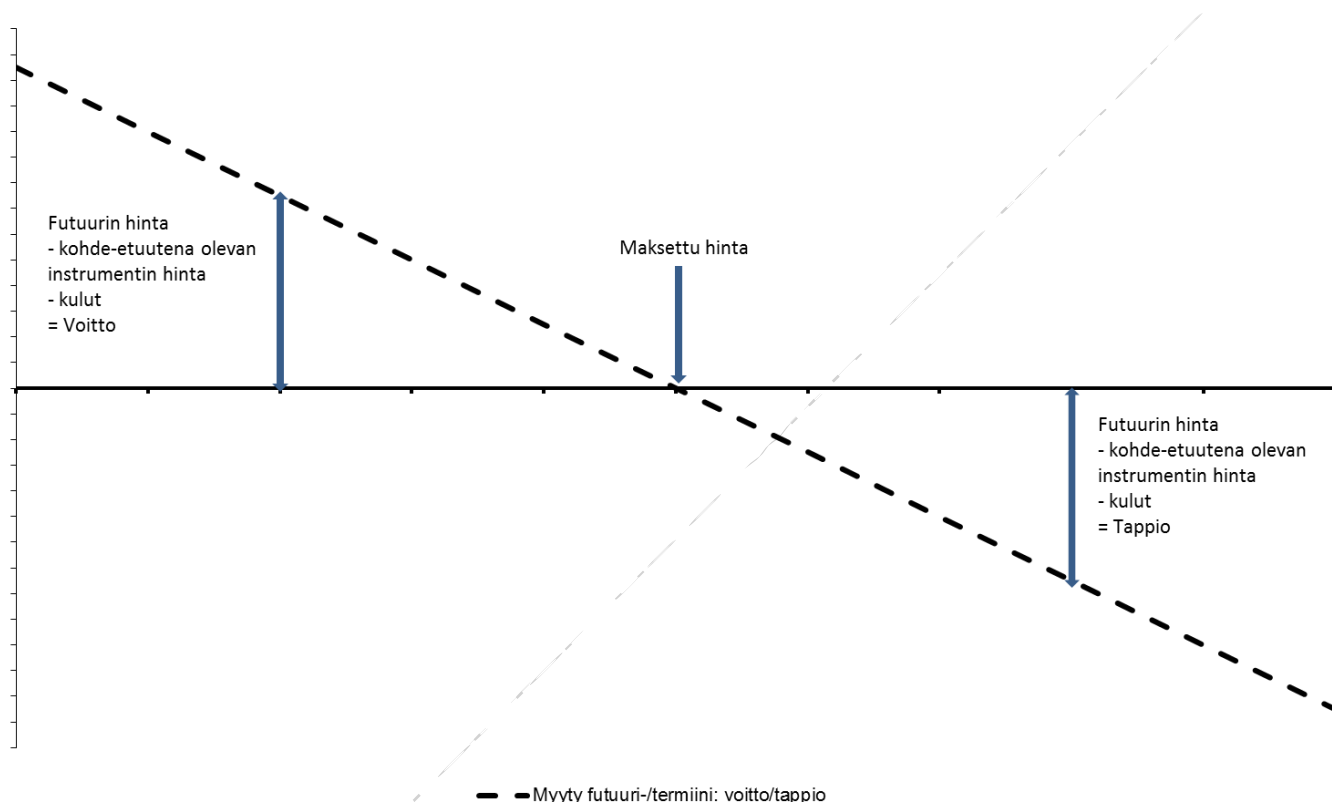
Maksimitappiosi (myyty positio) olisi yhtä suuri kuin jokainen kohde-edun hinnan nousu.

Sitoessasi position muuhun kuin omaan valuuttaasi merkitsee se sinulle myös valuuttariskiä.

TUOTTONÄKYMÄT

Tämä kaavio havainnollistaa, kuinka sijoituksesi saattaisi kehittyä. Voit verrata sitä muiden johdannaisten tuottokaavioihin. Kaavio osoittaa joukon mahdollisia tuloksia ja se ei ole tarkka ilmaus siitä tuotosta, jota saatat odottaa. Tuottosi vaihtelee kohde-etuutena olevan instrumentin kehityksestä riippuen. Kaavio osoittaa mikä tuotteen voitto tai tappio olisi jokaisen kohde-etuna olevan instrumentin arvon kohdalla. Vaaka-akselilla osoitetaan perustana olevan sijoituskohteen mahdolliset hinnat erääntymispäivänä ja pystyakselilla osoitetaan voitto tai tappio.

MYTY FUTUURI-/TERMIINIPOSITIO



Tämän tuotteen myyminen tarkoittaa, että ajattelet kohdehinnan laskevan.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteen maksut, mutta ne eivät ehkä sisällä kaikkia niitä kustannuksia, jotka maksat sijoitusneuvojellesi tai jakelijalle. Luvuissa ei huomioida sinun henkilökohtaista verotustasi, mikä myös saattaa vaikuttaa saamaasi tuottoon. Oman valtion verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa todelliseen tuottoon.

Indeksifutuuriin/termiinin mahdollinen voitto tai tappio sen erääntymispäivänä riippuu kohde-etuna olevan arvopaperin hinnasta ja siitä hinnasta, millä hinnalla myit futuuriin/termiin. Lisäksi mahdollisuus tehdä voittoa tai tappiota futuurilla/termiinillä riippuu suuresti tavasta, kuinka positiota käytetään, esim. futuureja/termiinejä voidaan käyttää kaupankäynnissä riskinhallintavälineenä suojaamaan muita sijoituksia tai niitä voidaan käyttää erillisenä sijoituksena.

Futuuriin/termiin hallussapidon voitto-/tappiolaskelma erääntymispäivänä: Vaihe yksi: Ota hinta, jolla myit futuuriin/termiin vähennettynä kohde-etuuden hinta. Vaihe kaksi: Futuuriin/termiinit hinnoitellaan kohde-etuutena olevan instrumentin yksikköä kohden ja edellinen laskelma määrittää tuloksen kohde-etuutena olevan instrumentin yksikköä kohden, mutta futuuri/termiini -sopimuksen kokonaisarvo riippuu sopimuskertoimesta. Futuuriin/termiin kokonaisvoitto tai -tappio lasketaan siksi kertomalla vaiheessa yksi saatu arvo sopimuskertoimella.

Futuuriin/termiin voitto tai tappio on nolla, kun kohde-etuuden hinta on sama kuin se hinta, johonka futuuri/termiini myytiin.

Voitto- ja tappiolaskelma kaavioina: Kokonaisvoitto tai -tappio: $(P - F) \times \text{sopimuserroin}$ [tarvittaessa], jossa P on kohde-etuuden markkinahinta ja F on hinta, johon myit futuuriin/termiin. Voitto/tappio on nolla, kun $P = F$.

MITÄ TAPAHTUU, JOS NASDAQ STOCKHOLM AB EI PYSTY MAKSAMAAN?

Nasdaq Stockholm AB ei ole vastuullinen maksamaan sijoituksesta eikä sijoitusta korvaa minkäänlainen sijoittajien korvaus- tai takuujärjestelmä. Nasdaq Clearing AB on selvittänyt tämän tuotteen ja sillä on sovellettavan lainsäädännön mukainen riskipolitiikka ja maksukyvyttömyysrahasto.

MINKÄLAISET OVAT KUSTANNUKSET? AJAN MYÖTÄ KERTYVÄT KULUT JA KULUJEN RAKENNE

Nasdaq Stockholm AB perii maksuja, jotka tulevat pörssikaupan osapuolen maksettaviksi. Tämän omaisuuseräluokan transaktiomaksu on kiinteä summa/ostettu tai myyty futuuri tai termiini (maksun ylärajaa ja muita ehtoja sovelletaan). Maksutaulukko löytyy hinnastostamme verkkosivuiltamme: [<http://business.nasdaq.com/Docs/app-3-Fee-List.pdf>].

Sijoitus EUR 10.000 tai DKK, NOK, SEK 100.000			
Sijoitusnäkömät	Eräännytettäessä 1 vuoden kuluttua	Eräännytettäessä suositellun sijoitusajan päätteeksi	
Kokonaiskulut/sopimus	0,50 EUR/3,20 DKK /4,00 NOK/7,00 SEK	0,50 EUR/3,20 DKK /4,00 NOK/7,00 SEK	
Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY)	Riippuu preemiosta/sopimuksesta	Riippuu preemiosta/instrumentista	
Kulujen rakenne: Tässä taulukossa esitetään vaikutukset vuotuisen tuottoon			
Kertaluonteiset kulut/sopimus	Osallistumiskulut	EUR 0,25/DKK 1,60/NOK 2,00/SEK 3,50	Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus
	Irtautumiskulut	EUR 0,25/DKK 1,60/NOK 2,00/SEK 3,50	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautuessa
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutahtumiin liittyvät kulut	Ei ole	Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	Ei ole	Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta vuosittain perimien kulujen vaikutus
Satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot	Ei ole	Tulosperusteisen palkkion vaikutus.
	Voitonjako-osuudet	Ei ole	Voitonjako-osuuden vaikutus

Huom. Kulu on kiinteä/ostettu tai myyty optio, futuuri tai termiini. Kokonaiskulu ja vaikutus tuottoon riippuvat ostettujen instrumenttien lukumäärästä.

Vuosittaisen arvonehityksen oletetaan olevan 3%. Taulukossa esitetään 12 kuukauden jakso. Esitetyt kulut ovat ne, jotka maksat korkeintaan ja saattaa olla, että maksat vähemmän. Maksuun ei vaikuta se, lunastatko suositellun hallussapitojakson aikana vai vasta sen päätyttyä. Pörssikaupan osapuoli, pörssivälittäjät tai muut yksittäisessä johdannaistransaktiossa osallisina olevat välittäjät saattavat veloittaa syntyvistä lisä- tai sivukuluista yksityissijoittajia. Tähän tuotteeseen ei liity minkäänlaisia toistuvia tai lisämaksuja.

KUINKA KAUAN VOIN PITÄÄ SITÄ HALLUSSANI JA VOINKO OTTAA RAHAT ULOS AIKAISEMMIN?

Tällä tuotteella ei ole minkäänlaista suositeltua hallussapitojaksoa. Futuureita/termiinejä voidaan pitää hallussa eräännympäivään asti. Päätyvätkö yksityissijoittajat tekemään sen tai ei, riippuu heidän investointistrategiastaan ja riskiprofiilista. Futuuri-/termiinipositio voidaan sulkea antamalla ostotoimeksianto markkinoille.

KUINKA VOIN VALITTAA?

Yksityissijoittajien tulisi kääntyä sen pörssivälittäjän tai muun välittäjän puoleen, jonka kanssa sijoittajalla on tätä tuotetta koskeva sopimussuhde. Voit ottaa puhelimitse yhteyttä Nasdaq Stockholmin numeroon +46 8 405 6000.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Nasdaqin säännöistä ja määräyksistä löydät lisätietoja, kuten sopimusehdot, pörssilistan (käsittäen saatavissa olevat kohde-etuna olevat arvopaperilajit, eräännymskuukaudet ja toteutushinnat):

<http://business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations/European-rules/common/derivatives-rules/index.html>