

AVAIINTIETOASIAKIRJA – INDEKSIMYYNTIOPTIOIDEN 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 – MYYTY ('SHORT') INDEKSIMYYNTIOPTIOPOSITIO

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

Toimivaltainen viranomainen: Ruotsin finanssivalvontaviranomainen

Laatimispäivä: 29. joulukuuta 2017

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi: Johdannaiset. Indeksioptiot – myyntioptiot 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: Myynti-optioiden (myytyt positiot) myyjät (option asettajat) sitoutuvat sopimusehdoissa ilmoitetun määräajan aikana ostamaan kohde-etuutena olevaa instrumenttia ennalta määrättyyn hintaan (toteutushinta), jos ostaja käyttää optiota.

Jokaisella optiosarjalla on oma eräänymispäivänsä, jonka jälkeen tuote eräänyy. Ajat, joina optiota voidaan käyttää on määritelty sopimusehdoissa.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Kohdemarkkinat käsittävät piensijoittajat, ammattimaiset sijoittajat ja hyväksyttävät vastapuolet, joiden tavoitteena on yleinen pääoman muodostaminen tai pääomanoptimointi, ylisuhteinen ('vivutettu') osallistuminen hintavaihteluun tai suojautuminen ja joilla on lyhytaikainen, keskipitkän ajan tai pitkäaikainen sijoitustähtäin. Mahdollinen sijoittaja ei pane painoa pääomasuojalle (sijoitetun 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 TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

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.



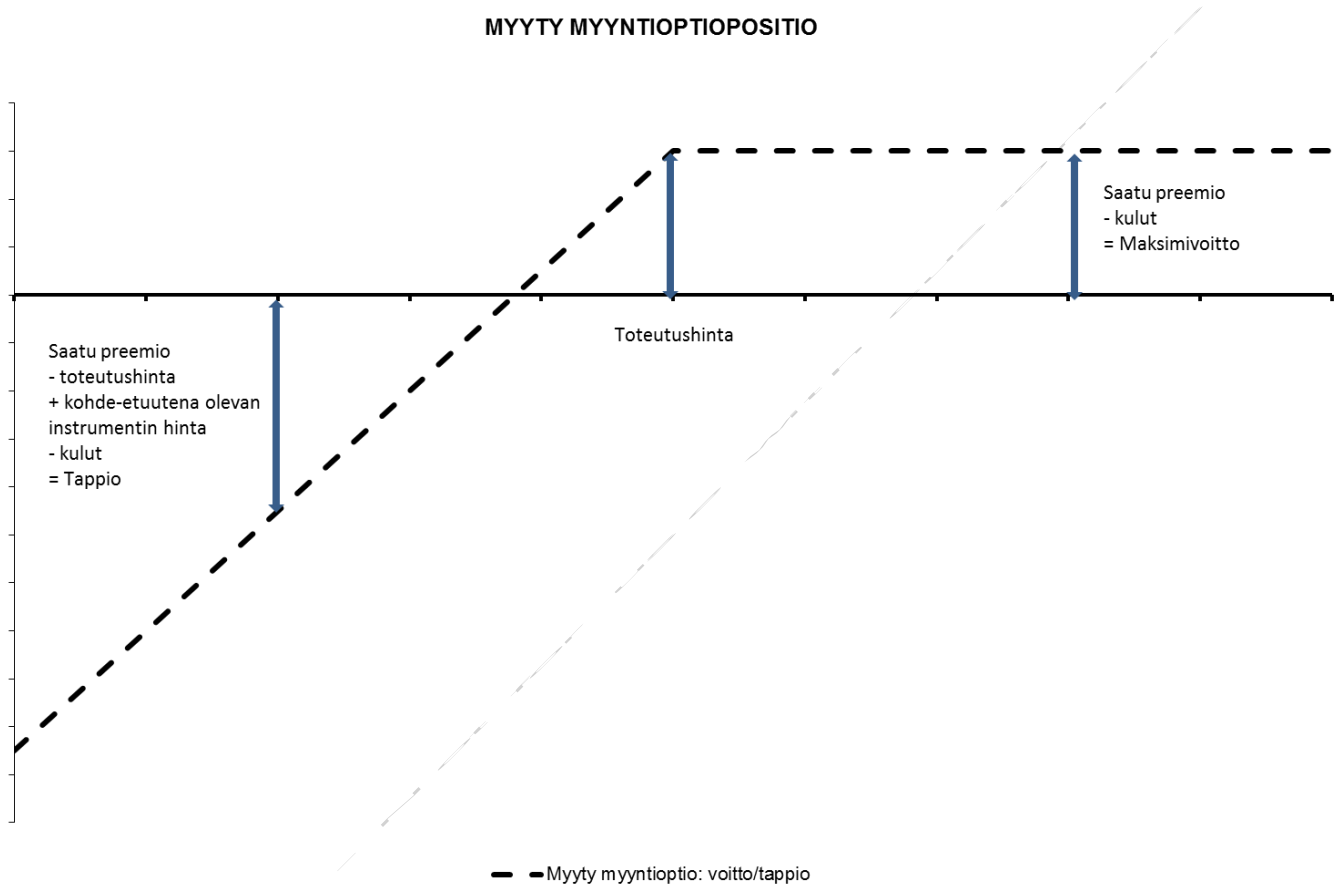
Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja menettää osan saamastaan preemiosta tai koko preemion.

Maksimitappiosi saattaa ylittää saamasi preemion.

Sitoessasi position muuhun kuin omaan valuuttaasi, on sinulla valuuttariski.

TUOTTONÄKYMÄT

Tämä kaavio havainnollistaa, kuinka sijoituksesi saattaisi kehittyä. Voit verrata sitä muiden johdannaisten tuottokaavioihin. Kaavio osoittaa joukon mahdollisia tuloksia, mutta se ei anna tarkkaa osviittaa siitä, mitä saatat olettaa saavasi takaisin. Tuottosi vaihtelee sen mukaan, kuinka kohde-etuus kehittyy. Kaavio osoittaa mikä tuotteen voitto tai tappio olisi jokaisen kohde-etuuden arvon kohdalla. Vaaka-akselilla osoitetaan kohde-etuutena olevan instrumentin mahdolliset hinnat erääntymispäivänä ja pystyakselilla osoitetaan voitto tai tappio.



Tämän tuotteen myyminen tarkoittaa, että ajattelet kohdehinnan nousevan.

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

Myyntioption mahdollinen voitto tai tappio sen erääntymispäivänä riippuu toteutushinnasta ja lyhyelle positiolle saadusta preemiosta. Optiopreemion hinta riippuu useista tekijöistä, kuten kohde-etuuden hintaheilahtelujen nopeudesta ja suunnasta sekä korkoprosenteista. Lisäksi mahdollisuus tehdä voittoa tai tappiota optiolla riippuu suuresti tavasta, kuinka positiota käytetään, esim. optioita voidaan käyttää kaupankäynnissä riskinhallintavälineenä suojaamaan muita sijoituksia tai niitä voidaan käyttää erillisenä sijoituksena.

Myydyn myyntioption voitto-/tappiolaskelma erääntymispäivänä: Vaihe yksi: Ota optioiden toteutushinta vähennettynä kohde-etuuden hinta. Jos tämän laskelman tulos on negatiivinen luku, on tulos asetettu nolnaan. Vaihe kaksi: Ota maksettu preemio ja vähennä siitä vaiheessa yksi saatu tulos. Vaihe kolme: Optiot hinnoitellaan kohde-etuutena olevan instrumentin yksikköä kohden ja edellinen laskelma määrittää tuloksen kohde-etuutena olevan instrumentin yksikköä kohden, mutta optiosopimuksen kokonaisarvo riippuu sopimuskertoimesta. Option kokonaisvoitto tai -tappio lasketaan siksi kertomalla vaiheessa kaksi saatu arvo sopimuskertoimella.

Myyntioption voitto tai tappio on nolla, kun kohde-etuuden hinta on sama kuin toteutushinta vähennettynä saatu preemio.

Voitto- ja tappiolaskelma kaavoina: Kokonaisvoitto tai -tappio: (Premio – tulos vaiheesta 1) * sopimuskerroin [tarvittaessa], jossa P on kohde-etuuden markkinahinta ja S on option toteutushinta. Voitto/tappio on nolla, kun P = S - saatu premio

MITÄ TAPAHTUU, JOS NASDAQ STOCKHOLM AB ON MAKSUKYVYTÖN?

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.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU? 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 optio (maksun ala- ja ylärajaa sekä muita ehtoja sovelletaan). Maksutaulukko löytyy hinnastostamme verkkosivullamme: [<http://business.nasdaq.com/Docs/app-3-Fee-List.pdf>].

Sijoitus EUR 10.000 tai DKK, NOK, SEK 100.000			
Sijoitusnäkyvät	Eräännyttävässä 1 vuoden kuluttua	Eräännyttävässä 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 premiosta/sopimuksesta	Riippuu premiosta/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	Salkkutapahtumiin 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 arvonkehityksen oletetaan olevan 3%. Taulukossa esitetään 12 kuukauden sijoitusjakso. Esitetyt kulut ovat ne, jotka maksat korkeintaan ja saattaa olla, että maksat vähemmän. Maksuun ei vaikuta se, lunastatko suositellun hallussapitajakson aikana vai vasta sen päätyttyä. Pörssikaupan osapuoli tai muut yksittäisessä johdannaistransaktiossa osallisina olevat välittäjät saattavat veloittaa syntyvistä lisä- tai sivukuluista yksityissijoittajia. Tähän tuotteeseen ei liity minkäänlaisia jatkuvaluonteisia tai satunnaisia kuluja.

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

Tällä tuotteella ei ole suosittelua sijoitusaikaa. Myyntioptioita voidaan pitää hallussa eräntymispäivään asti. Päätyvätkö yksityissijoittajat tekemään sen tai ei, riippuu heidän investointistrategiastaan ja riskiprofilistaan. Myyty myyntioptioositio voidaan sulkea antamalla ostotoimeksianto markkinoille.

KUINKA SIOITTAJA VOI VALITTA?

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, noteerauslistan (käsittäen saatavissa olevat kohde-etuna olevat arvopaperilajit, eräntymiskuukaudet ja toteutushinnat):

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