

AVAIINTIETOASIAKIRJA – OSAKEOSTO-OPTIOIDEN 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') OSAKEOSTO-OPTIOPOSITIO

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. Osakeoptiot – osto-optiot 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: Osto-optioiden (myyty positio) myyjät (option asettajat) sitoutuvat sopimusehdoissa ilmoitetun määräjän aikana toimittamaan määrätyn määrän kohde-etuutena olevaa omaisuuserää 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.

Yksittäisten osakeoptioiden positioita voidaan muuttaa kohde-etuuteen vaikuttavien yhtiötapahtumien johdosta (esim. kyseisen yhtiön yritysosto, uusmerkintä jne.). Yhtiötapahtumasäännöt löytyvät osoitteesta www.nasdaq.com.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Kohdemarkkinat käsittävät piensijoittajat, ammattimaiset sijoittajat ja hyväksyttävät vastapuolet, joiden tavoitteena on yleinen pääoman muodostaminen tai pääomanoptimointi, ylisuhteinen ('vivotettu') osallistuminen hintavaihteluun tai suojautuminen ja joilla on lyhytaikainen, keskipitkän ajan tai pitkäaikainen sijoitustähtäin. Mahdollinen sijoittaja ei pane painoa pääomasuojalle (tappiot saattavat olla korkeammat kuin saatu preemio). 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 (myyty positio) riippuu siitä, omistatko (katetut osto-optiot) vai etkö omista (kattamattomat osto-optiot).

Maksimitappiosi saattaa ylittää saamasi preemion.

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

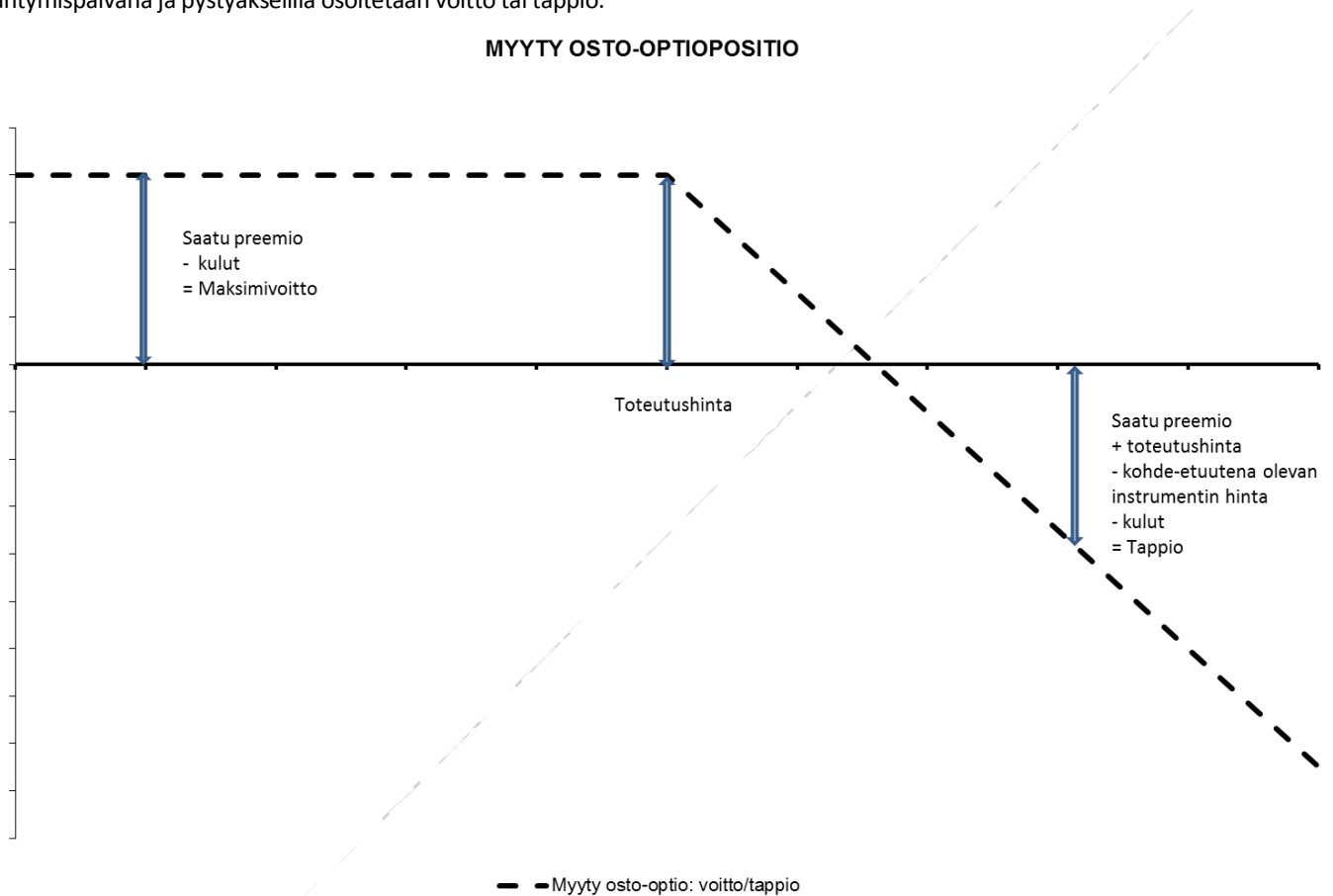
TUOTTONÄKYMÄT

Tämä kaavio havainnollistaa, kuinka sijoituksesi saattaisi kehittyä. Voit verrata sitä muiden johdannaisten tuottokaavioihin.

Kaavio osoittaa joukon mahdollisia tuloksia, mutta se ei anna tarkkaa osviittaa siitä tuotosta, mitä saatat odottaa. Tuottosi

vaihtelee kohde-etuutena olevan instrumentin kehityksestä riippuen. 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 laskevan.

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

Osto-option voitto- tai tappiomahdollisuus sen erääntymispäivänä riippuu toteutushinnasta ja myydylle 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 osto-optioaseman hallussapidon voitto-/tappiolaskelma erääntymispäivänä: Vaihe yksi: Ota kohde-etuuden hinta vähennettynä option toteutushinnalla. Jos tämän laskelman tulos on negatiivinen luku, on tulos asetettu nolnaan. Vaihe kaksi: Ota saatu preemio ja vähennä 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 vaiheen kaksi arvo sopimuskertoimella. Osto-option voitto tai tappio on nolla, jos kohde-etuutena olevan instrumentin hinta on sama kuin toteutushinta plus saatu preemio.

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

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 pörssi kaupan osapuolen maksettaviksi. Tämän omaisuuseräluokan transaktiomaksu on 0,75% optiopreemiosta (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 | EUR 150 tai DKK/NOK/SEK 1500 | EUR 150 tai DKK/NOK/SEK 1500 | |
| Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY) | -50 % | -50 % | |
| Kulujen rakenne: Tässä taulukossa esitetään vaikutukset vuotuisen tuottoon | | | |
| Kertaluonteiset kulut | Osallistumiskulut | 0.75 %: EUR 75 tai DKK/NOK/SEK 750 | Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus |
| | Irtautumiskulut | 0.75 %: EUR 75 tai DKK/NOK/SEK 750 | 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 |

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 hallussapitojakson aikana vai vasta sen päätyttyä. Pörssi kaupan osapuoli tai muut yksittäisessä johdannaistransaktiossa osallisina olevat välittäjät saattavat veloittaa syntyvistä lisä- tai sivukulusta yksityissijoittajia. Tähän tuotteeseen ei liity minkäänlaisia jatkuvaluonteisia tai satunnaisia kuluja.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ JA SAAKO SIOITTAJA RAHANSAA POIS ENNEN SIOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Tällä tuotteella ei ole suositeltua sijoitusaikaa. Osto-optioita voidaan pitää hallussa päättämispäivään asti. Päätyvätkö yksityissijoittajat tekemään sen tai ei, riippuu heidän investointistrategiastaan ja riskiprofilistaan. Myyty positio osto-optioilla 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-etuutena olevat arvopaperilajit, erääntymiskuukaudet ja toteutushinnat) sekä yhtiötapahtumasäännöt:

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