

# Avaintietoasiakirja

## 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.

## Tuote

Tuotteen nimi	Valuuttaswap
PRIIP-tuotteen kehittäjän virallinen nimi	OP Yrityspankki Oyj (jäljempänä "OP")
Internet / Puhelin	www.op.fi / +358 (0) 10 252 010
PRIIP-tuotteen kehittäjän toimivaltainen viranomainen	Finanssivalvonta
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä	30.11.2021

**Varoitus: Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.**

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä tuote on kahdenvälinen valuuttasidonnainen OTC johdannaissopimus.

### Tavoitteet

Valuuttaswap on sijoittajan ja OP:n välinen sopimus, jossa sovitaan yhden valuutan ostamisesta toista valuuttaa vastaan tietynä päivänä (ensimmäinen selvityspäivä) ja samanaikaisesti saman valuutan ja määrän myymisestä kyseistä toista valuuttaa vastaan sovittuun kurssiin myöhemmän ajanhetkenä (lopullinen selvityspäivä). Ensimmäisenä selvityspäivänä sijoittaja myy 10 000 EUR ja ostaa spotkurssin 1,1355 mukaisen kiinteän USD -määrän. Spotkurssin arvo on muuttuva ja sen arvo määräytyy markkinaperusteisesti kansainvälisillä valuuttamarkkinoilla. Lopullisena selvityspäivänä sijoittaja ostaa 10 000 EUR ja myy ennalta sovitun termiinkurssin 1,1726 mukaisen kiinteän USD -määrän. Koska kaikki kassavirrat ovat tiedossa sopimuksen tekohetkellä, ei niihin liity epävarmuutta. Tuotteen tuotto määräytyy jo sopimuksen tekohetkellä termiinkurssin ja spotkurssin erotuksen mukaan. Termiinkurssin ja spotkurssin ero heijastelee valuuttojen välistä korkoeroa kansainvälisillä rahamarkkinoilla. Sijoittaja hyötyy, mikäli termiinkurssi on matalampi kuin spotkurssi sopimuksen tekohetkellä. Mikäli termiinkurssi on korkeampi kuin spotkurssi, sijoittaja kärsii tappiota. Kurssien ollessa samat, ei sijoittaja hyödy eikä kärsi tappiota. Alempana kohdassa "Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?" olevassa taulukossa "Näkymät" esitetyt tuotot on laskettu ainoastaan lopullisen selvityspäivän valuutanvaihdolle. Niissä ei oteta huomioon ensimmäisen selvityspäivän eräännyttä valuuttakauppaa, minkä takia tuotot vaihtelevat spotkurssin muuttuessa.

Tämän asiakirjan kohdassa "Näkymät" esitetyt tuotot on laskettu tuotteen eräpäivään asti. Vuosittaista tuottoa ei ole esitetty.


Tämä tuote on kehitetty pidettäväksi eräpäivään asti. Tämä tuote on voimassa 3 kuukautta. OP:lla ei ole oikeutta purkaa tuotetta yksipuolisesti. Tuotetta ei voi automaattisesti purkaa.

### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on suunniteltu sijoittajalle, jolla on jonkin verran sijoituskokemusta ja kyky ymmärtää tuotteen monimutkaisia ominaisuuksia ja niihin liittyviä riskejä. Tuote on tarkoitettu sijoittajalle, jolla on tarve hyötyä spotkurssin arvon muutoksesta johdannaissopimuksen avulla. Tuote soveltuu sijoittajalle, jolla on korkea risksietokyky ja joka on valmis sietämään rajoittamattomia tappioita. Sijoittaja on varautunut pitämään sijoituksen sovittuun eräpäivään saakka.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

### Riski-indikaattori

1	2	3	4	5	6	7				
◀ Vähäinen riski							Suuri riski ▶			
		Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää PRIIP-tuotetta hallussaan 3 kuukautta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottoonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi. Sijoittaja ei välttämättä voi eräännyttää tuotetta varhaisessa vaiheessa. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava merkittäviä lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotetta halutessaan tai hänen on myytävä tuote hinnalla, joka vaikuttaa huomattavasti hänen saamaansa tuottoon.								

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 7, joka on korkein riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan erittäin korkealle tasolle ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti OPn kykyyn maksaa sijoittajalle.

Joissakin olosuhteissa sijoittajalta saatetaan vaatia lisämaksuja tappioiden maksamiseksi. **Sijoittajalle aiheutuvat kokonaistappiot voivat olla merkittävästi sijoitettua summaa suuremmat.**

Tämä esimerkkikauppa on määritelty riskiluokkaan 7, riippumatta lopullisen tuotteen riskitasosta.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

## Näkymät

Markkinoiden tulevaa kehitystä ei voida ennustaa tarkasti. Esitetyt näkymät ovat vain suuntaa-antavia arvioita mahdollisesta tuotosta perustuen sijoituksen historialliseen kehitykseen. Todellinen tuotto voi olla pienempi.

Sijoitus 10 000 €* Näkymät		3 kuukautta (Suositeltu sijoitusaika)
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 086 €
	Prosentuaalinen tuotto	-19,14 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 247 €
	Prosentuaalinen tuotto	-7,53 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 702 €
	Prosentuaalinen tuotto	-2,98 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 132 €
	Prosentuaalinen tuotto	1,32 %

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 3 kuukauden aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on 10 000 euron sijoitus.

Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin.

Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle.

Tätä tuotetta ei voida eräännyttää helposti. Tämä tarkoittaa, että sijoittajan tuottoa on vaikea arvioida, jos tämä eräännyttää sijoituksensa ennen suositellun sijoitusajan päättymistä. Sijoittaja ei joko voi eräännyttää sijoitustaan varhain tai varhaiseen eräännyttämiseen liittyä korkeita maksuja tai suuria tappioita.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, ja kaikki sijoittajan neuvonantajaan tai jakelijaan liittyvät kulut.

Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Esitetyt näkymät perustuvat OP Ryhmän tekemiin laskelmiin.

## Mitä tapahtuu, jos OP Yrityspankki Oyj on maksukyvytön?

Jos OP tulee maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja kärsiä tappiota tuotteen kyseisen hetken markkina-arvosta. Tuote ei kuulu minkään korvaus- tai takausjärjestelmän piiriin.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvamuotoiset ja satunnaiset kulut.

Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut suositellun sijoitusajan päättyessä. Ne sisältävät mahdollisia varhaiseen irtautumiseen liittyviä sakkoja. Lukujen oletuksena on 10 000 euron sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

## Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

\* Tuotteessa ei makseta alkusijoitusta. Laskelmat perustuvat sopimuksen nimellispääomaan (tässä esimerkissä 10 000 euron).

Sijoitus 10 000 €	Eräännyttäessä suositellun sijoitusajan päätteeksi
Kokonaiskulut	300 €
Vaikutus tuottoon (RIY)	3,02 %

## Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:

- Erityyppisten kulujen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa.
- Eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vaikutukset tuottoon			
Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	3,02 %	Kulujen vaikutus sisältyy jo hintaan. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Summa voi olla pienempikin. Tämä sisältää sijoittajan tuotteen jakelukustannukset.
	Irtautumiskulut	0,00 %	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sen erääntyessä.
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,00 %	Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	0,00 %	Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta vuosittain perimien kulujen ja osiossa II (Ajan myötä kertyvät kulut) esitettyjen kulujen vaikutus.

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

### Suosittelun sijoitusaika: 3 kuukautta

Tuotteen suositeltu sijoitusaika on sijoittajan ja OP:n yhdessä sopimaan eräpäivään asti, koska tuote on kahdenvälinen sopimus kassavirtojen vaihtamisesta osapuolten välillä. Tuotetta ei voi eräännyttää ennakkoisesti. Sulkeakseen tuotteeseen liittyvän markkinariskin, sijoittaja voi tehdä ehdoiltaan vastakkaisen uuden johdannaiskaupan OP:n kanssa. Vastakkainen johdannaiskauppa tehdään markkinahintaan, mikä voi vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon sijoittaja saa takaisin. Markkinariskin sulkevasta vastakkaisesta johdannaiskaupasta on aina sovittava erikseen sijoittajan ja OP:n kesken.

### Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset liittyen tuotteeseen tai PRIIP-tuotteen kehittäjän, tuotetta myyvän tai siitä neuvoja antavan henkilön toimintaan voi tehdä internet-osoitteessa [www.op.fi](http://www.op.fi), kirjallisena OP Yrityspankki Oyj, Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki tai sähköpostitse [johdannaismyynti@op.fi](mailto:johdannaismyynti@op.fi) tai puhelimitse +358 (0) 10 252 2094.

### Muut olennaiset tiedot

Tuotteeseen sovellettava johdannaisyleissopimus toimitetaan sijoittajalle erikseen sovitusti.