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	Korkoputki
PRIIP-tuottaja	Nordea Bank AB (publ)
Toimivaltainen viranomainen	Ruotsin valvova viranomainen (Finansinspektionen)
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä	01.04.2018
	Ota yhteyttä puhelinnumeroon +358 200 3000, jos haluat lisätietoja tai vieraile osoitteessa www.nordea.com

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on johdannaissopimus, joka on muodoltaan optio, joka liittyy korkoihin.

Tavoitteet

- Tämän tuotteen tavoitteena on tarjota asiakkaalle mahdollisuus rajoittaa maksamiensa korkojen vaihtelu ennalta sovitun alarajan (”lattiataso”) ja ennalta sovitun ylärajan (”kattotaso”) välille.
- Tuotteen tavoite saavutetaan, kun asiakas ja Nordea hyväksyvät sopimuksen ehdot. Sopimuksessa asiakas sitoutuu maksamaan Nordealle korvauksen (preemio) sekä kullakin korkojaksolla määrän, joka vastaa ennalta sovitun korkotason (lattiataso) ja vaihtuvan koron erotusta, joka kerrotaan sopimuksen nimellisarvolla ja korkojakson muodostamalla osuudella kalenterivuodesta, mikäli vaihtuva korko on korontarkistuspäivänä matalampi kuin lattiataso. Nordea puolestaan sitoutuu maksamaan asiakkaalle kullakin korkojaksolla määrän, joka vastaa ennalta sovitun korkotason (kattotaso) ja vaihtuvan koron erotusta, joka kerrotaan sopimuksen nimellisarvolla korkojakson muodostamalla osuudella kalenterivuodesta, mikäli vaihtuva korko on korontarkistuspäivänä korkeampi kuin kattotaso.
- Sopimuksen nimellisarvoa käytetään ainoastaan korkomaksujen laskennassa, joten nimellisarvoa ei vaihdeta korkoputkisopimuksen perusteella.
- Asiakkaan saamat maksut koostuvat määristä, jotka vastaavat ennalta sovitun korkotason (kattotaso) ja vaihtuvan koron erotuksesta, joka kerrotaan sopimuksen nimellisarvolla korkojakson muodostamalla osuudella kalenterivuodesta, mikäli vaihtuva korko on korontarkistuspäivänä korkeampi kuin kattotaso.
- Asiakas suorittamat maksut koostuvat määristä, jotka vastaavat ennalta sovitun korkotason (lattiataso) ja vaihtuvan koron erotusta, joka kerrotaan sopimuksen nimellisarvolla korkojakson muodostamalla osuudella kalenterivuodesta, mikäli vaihtuva korko on kiinnityspäivänä matalampi kuin lattiataso. Lisäksi asiakkaan maksaa preemion sopimuksessa ostamastaan korkokatosta. Sopimuksessa samalla myydyn korkolattian ansiosta preemio on pienempi kuin pelkän korkokaton oston tapauksessa. Preemio voi pienimmillään olla nolla. Mahdollinen preemio maksetaan joko erissä ennalta sovittuina maksupäivinä tai kertasuorituksena sopimuksen tekohetkellä. Preemio on joko kiinteämääräinen tai sen laskentaperusteena käytetään kiinteää preemiokorkoa, joka kerrotaan sopimuksen nimellisarvolla ja korkojakson muodostamalla osuudella kalenterivuodesta.
- Korkoputki on kahdenvälinen sopimus, jota asiakas tai Nordea ei yleensä voi purkaa yksipuolisesti. Tuotteesta sovitaan määräajaksi, mutta sopimus voidaan purkaa ennenaikaisesti, mikäli asiakasta tai Nordeaa koskeva eräännyttämisperuste syntyy. Asiakkaan ja Nordean välinen sopimus antaa tiettyjen poikkeuksellisten tapahtumien perusteella mahdollisuuden (1) Nordealle tehdä muokkauksia tuotteen ehtoihin sekä (2) Nordealle ja asiakkaalle purkaa tuotteen ennenaikaisesti. Nämä tapahtumat on yksilöity Nordean ja asiakkaan välisessä sopimuksessa. Tuote voidaan purkaa yhteisestä sopimuksesta. Määrä, joka asiakkaalle tällaisen purkamisen johdosta mahdollisesti maksetaan tai jonka asiakas maksaa, eroaa todennäköisesti tässä dokumentissa esitetyistä esimerkeistä.
- Nordea ja asiakas voivat tuotteen ehdoissa sopia, että Nordealla on valinnainen ennenaikainen purkuoikeus. Tällöin Nordea voi purkaa tuotteen selvitettäväksi markkina-arvoon tiettyinä päivinä ennen tuotteen päättymispäivää.
- Asiakkaalla ei välttämättä ole oikeutta purkaa tätä tuotetta, vaikka asiakas tai Nordea olisi purkanut tai lopettanut tuotteen tai rahavirran, jonka suojaamiseksi tämä tuote on tehty.
- Seuraavassa on esitetty esimerkki ehdoista, jotka havainnollistavat tuotteen Korkoputki ehtoja, mutta ne eivät kuitenkaan vastaa niitä tarkkoja ehtoja, jotka asiakas Nordean kanssa sopimusta tehdessään sopii. Täsmälliset ehdot sovitaan tapauskohtaisesti, ja ne vahvistetaan kirjallisesti.

Kaupankäyntipäivä	03.01.2018
Alkupäivä	05.01.2018
Eräpäivä	05.01.2028
Valuutta	EUR
Nimellismäärä	10 000 EUR
Lyhennysohjelma	Bullet
Kattotaso	1 %

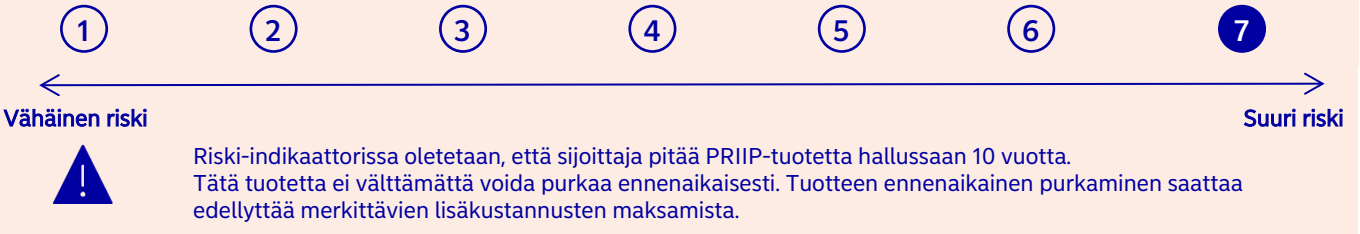
Lattiataso	0,67 %
Vaihtuva korko / viitekorko	3 kk Euribor
Vahvistamispäivien ajanjakso	Neljännesvuosittain
Maksupäivät	Neljännesvuosittain, alkaen 05.04.2018 loppuen 05.01.2028
Alkuarvon määrityspäivät	Neljännesvuosittain, alkaen 03.01.2018 loppuen 01.10.2027
Preemio	0,00 EUR
Korkopäivät	ACT 360

Kenelle tämä tuote on tarkoitettu

Korkoputki on suunniteltu sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita suojaamisesta ja joilla on pitkäaikainen sijoitushorisontti (esimerkiksi enemmän kuin viisi vuotta). Korkoputki on tuote perehtyneille sijoittajille tai osaaville sijoittajille.* Sijoittaja pystyy, ja on valmis, kantamaan sijoituksen nimellisarvoa suuremmat tappiot asettamatta painoarvoa pääomaturvalle. Riskiasteikolla yhdestä (erittäin matala riskinsietokyky; erittäin matala tai matala tuottopotentiaali) seitsemään (erittäin korkea riskinsietokyky; korkein tuottopotentiaali) Korkoputki saa riskiluokituksen 7.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riskiindikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää PRIIP-tuotetta hallussaan 10 vuotta.
Tätä tuotetta ei välttämättä voida purkaa ennenaikaisesti. Tuotteen ennenaikainen purkaminen saattaa edellyttää merkittävien lisäkustannusten maksamista.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella voidaan menettää 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, mutta heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti Nordea Bank AB (publ) kykyyn maksaa sijoittajalle. Jos tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin tai positioihin/salkkuihin, kokonaissalkulla on erilainen riskiprofiili.
Tuote ei sisällä turvaa markkinoiden tulevaa kehitystä vastaan, joten sijoittajalle saattaa aiheutua merkittäviä tappioita.
Mikäli Nordea ei pysty maksamaan velvoitettaan, sijoittaja saattaa kärsiä merkittäviä tappioita.

Näkymät[1]

Nimellismäärä 10 000 EUR* Näkymät		1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta (Suositeltu sijoitusaika)
Stressiskenaario	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla
Epäsuotuisa näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla
Kohtuullinen näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla
Suotuisa näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	Ei saatavilla	Ei saatavilla	Ei saatavilla

Tästä taulukosta käy ilmi rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin tai joutua maksamaan 10 vuotta seuraavana vuotena, eri skenaarioissa, olettaen, että nimellismäärä on 10 000 EUR 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. Stressiskenaariossa on esitetty, mitä sijoittaja voisi saada takaisin hyvin poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa, ja se ei ota huomioon tilannetta, jossa Nordea Bank AB (publ) ei ole kykenevä maksamaan sijoittajalle. Tätä tuotetta ei voi purkaa helposti. Tämä tarkoittaa, että on vaikea arvioida etukäteen kuinka paljon sijoittajalle maksetaan, mikäli tuote puretaan ennen eräpäivää. Sijoittajan on joko mahdotonta purkaa tuotetta ennenaikaisesti tai purkaminen aiheuttaa korkeat kustannukset tai suuren tappion. Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikkia sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamia kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verokohtelua, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.
* Laskelma perustuu sopimuksen nimellispääomaan (tässä esimerkissä 10 000 EUR).

* Perehtyneillä sijoittajilla on keskiverto tietämys asiaankuuluvista rahoitustuotteista ja/tai jonkin verran rahoitusalan kokemusta. Osaavilla sijoittajilla on hyvä tietämys asiaankuuluvista rahoitustuotteista ja kaupankäynnistä, ja/tai rahoitusalan kokemusta tai he seuraavat ammattimaista sijoitusneuvontaa tai kuuluvat portfoliopalveluun.
[1] Tuottoskenaariot eivät sisälly tähän dokumenttiin, koska näiden esittämiseen liittyy epävarmuutta tämän tuotetyypin osalta. Olethan yhteydessä tuotetta myyvään tahoon, jos haluat tarkempia tietoja asiasta.

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank AB (publ) on maksukyvytön?

Ostaessasi tuotteen otat riskin pankin maksukyvystä. Mikäli pankki ei selviä maksuvelvoitteistaan, tuotteen omistajalla on vakuudeton vaade pankkia kohtaan. Tuote ei kuulu talletussuojan piiriin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tuoton lasku (RIY) osoittaa kokonaiskustannusten vaikutuksen tuotteen mahdolliseen tuottoon. Kokonaiskustannuksissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset sekä satunnaiset kulut.
Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut laskettuna suositeltuna sijoitusaikana. Ne sisältävät mahdolliset ennenaikaisen purkamisen kulut. Lukujen oletuksena on 10 000 EUR suuruinen 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.

Nimellismäärä 10 000 EUR	Mikäli tuote puretaan tuotteelle suositellun sijoitusajan lopussa
Kokonaiskulut	300 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (RIY)	0,29 %

Kuluerittely

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:
- Erityyppisten kustannusten vaikutus tuotteen tuottoon kunakin vuonna tuotteelle suositellun sijoitusajan lopussa.
- Eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vuosittaiset vaikutukset tuottoon

Kertaluonteiset kulut	**Osallistumiskulut**	**0,3 %**	**Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus.**
	Irtautumiskulut	Ei saatavilla	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sen erääntyessä.
Jatkuvaluonteiset kulut	**Salkkutapahtumiin liittyvät kulut**	**0 %**	**Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista sijoituskohteiden ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.**
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	0 %	Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta vuosittain perimien kulujen vaikutus.

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

Suositeltu sijoitusaika: 10 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu pidettäväksi eräpäivään saakka.
Tätä tuotetta ei voi purkaa helposti. Tämä tarkoittaa, että on vaikea arvioida etukäteen kuinka paljon sijoittajalle maksetaan, mikäli tuote puretaan ennen eräpäivää. Sijoittajan on joko mahdotonta purkaa tuotetta ennenaikaisesti tai purkaminen aiheuttaa korkeat kustannukset tai suuren tappion.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Tuotteeseen, tuottajaan tai tuotetta neuvovaan tai myyvään henkilöön liittyvät valitukset voi toimittaa verkossa osoitteessa https://www.nordea.fi/tietoa-nordeasta/tietoa-nordeasta/palveluasiamies.html, kirjoitetussa muodossa Nordea Bank AB (publ):lle, Palveluasiamies, 2219 Household, 00020 NORDEA tai sähköpostitse osoitteeseen palveluasiamies@nordea.com.

Muut olennaiset tiedot

Tuotteeseen sovellettava johdannaisyleissopimus toimitetaan asiakkaalle erikseen sovitulla tavalla. Tarvittaessa asiakas ja Nordea voivat sopia järjestelyistä vastapuoliriskin kattamiseksi. Tässä avaintietoasiakirjassa esitettyjä tietoja ei ole tarkoitettu kehotukseksi tuotteen ostamiseen tai myymiseen eivätkä ne korvaa asiakkaan pankin tai neuvonantajan antamaa yksilöllistä neuvoa.