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	Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne
PRIIP-tuottaja	Nordea Bank Oyj
Toimivaltainen viranomainen	Finanssivalvonta
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä	01.11.18
	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 valuuttatermiinin muodossa liittyen valuuttoihin.

Tavoitteet

- Tämän tuotteen tavoitteena on oikeuttaa asiakas vaihtamaan sovitulla valuuttakurssilla (toteutushinta 1) ja velvoittaa asiakas vaihtamaan kahdella sovitulla valuuttakurssilla (toteutushinta 2 ja toteutushinta 3) sovittu määrä yhtä valuuttaa toiseen valuuttaan ennalta sovittuna tulevana ajankohtana (erääntymispäivä). Tuotetta voidaan käyttää rajoitettuun suojautumiseen epäsuotuisilta valuuttakurssimuutoksilta.
- Tuotteen tavoite saavutetaan, kun asiakas ja Nordea hyväksyvät Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne ehdot, joiden puitteissa 1) Nordea myöntää asiakkaalle oikeuden vaihtaa sovittu määrä yhtä valuuttaa (VAL1) toiseen valuuttaan (VAL2) erääntymispäivänä sovitulla valuuttakurssilla (toteutushinta 1) ja 2) asiakas sitoutuu vaihtamaan sovitun määrän valuuttaa VAL2 valuuttaan VAL1 samana erääntymispäivänä toisella sovitulla valuuttakurssilla (toteutushinta 2) ja 3) asiakas sitoutuu vaihtamaan sovitun määrän valuuttaa VAL1 valuuttaan VAL2 samana erääntymispäivänä kolmannella sovitulla valuuttakurssilla (toteutushinta 3). Erääntymispäivän valuuttakurssi verrattuna toteutushintoihin määrittää, vaihdetaanko sovittu summa ja jos vaihdetaan, mihin toteutushintoihin.
- Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne rakentuu yhdestä asiakkaan ostamasta ja kahdesta asiakkaan myymästä (eurooppalaisesta) valuuttaoptiosta, jotka ovat yleensä summiltaan samansuuruisia mutta toteutushinnoiltaan erilaisia. Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne rakentuu yhdestä asiakkaan ostamasta ja kahdesta asiakkaan myymästä (eurooppalaisesta) valuuttaoptiosta, jotka ovat yleensä summiltaan samansuuruisia mutta toteutushinnoiltaan erilaisia.
- Asiakas ei yleensä joudu maksamaan tästä tuotteesta option preemiota (nollakustanteinen). Erääntymispäivän valuuttakurssi määrittää, vaihdetaanko sovittu määrä (tai sovitut määrät) valuuttaa VAL1 valuuttaan VAL2 ja jos vaihdetaan, millä toteutushinnalla tai toteutushinnoilla (toteutushinta 1 ja/tai 2 tai toteutushinta 3). Jos valuuttakurssi on toteutushinnan 2 tasolla tai sen (ja samalla toteutushinnan 1) takana, sekä asiakkaan velvoitte että oikeus toteutetaan. Mahdolliset valuuttamaksut maksetaan sovittuna ajankohtana (maksupäivä) erääntymispäivän jälkeen.
- Jos erääntymispäivän valuuttakurssi on toteutushintojen 1 ja 3 välissä, asiakkaalle ei synny oikeutta eikä velvoitteita, eikä sovittuja summia vaihdeta.
- Jos tuotteesta maksetaan preemio, sitä ei palauteta.
- Jos ennalta niin sovitaan, Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne voidaan tilittää käteisenä sovitun viitekurssin (fixing-kurssi) pohjalta. Fixing-kurssin päivämäärä ja lähde sovitaan etukäteen.
- Tuotteen Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne markkina-arvoon vaikuttavat sopimusvaluuttojen välisen valuuttakurssin muutokset, kummankin valuutan markkinakorkojen muutokset, valuuttapariin liittyvä markkinavolatiliteetti sekä toteutuspäivään jäljellä oleva aika.
- Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne 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.
- 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 Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne ehtoja, mutta ne eivät kuitenkaan vastaa niitä tarkkoja ehtoja, jotka asiakas Nordea Bank Oyj kanssa sopimusta tehdessään sopii. Täsmälliset ehdot sovitaan tapauskohtaisesti tuotteesta laaditussa vahvistuksessa.

Kaupankäyntipäivä	15.12.17
Eräpäivä	12 kuukauden kauppapäivästä

Valuutta 1	USD
Valuutta 2	EUR
Toteutushinta 1	1,1952
Toteutushinta 2	1,1456
Toteutushinta 3	1,0869
Nimellismäärä	10 000 EUR

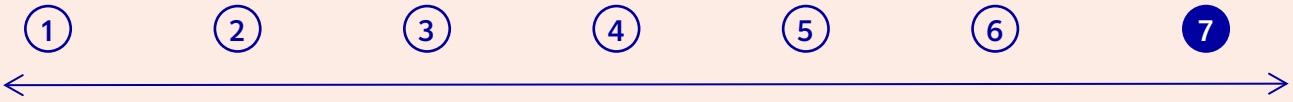
Huomioithan, että alempana esitetyt näkymät ja kulut perustuvat tuotteen suositeltuun sijoitusaikaan, joka on alle yhden vuoden. Tämä saattaa vaikuttaa vertailtavuuteen muiden tuotteiden kanssa, joiden näkymät ja kulut on esitetty vuosittaisina lukuina.

Kenelle tämä tuote on tarkoitettu

Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne on suunniteltu sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pääoman kasvattamisesta, suojaamisesta, vivutetusta osallistumisasteesta ja tuotosta ja joilla on erittäin lyhytaikainen sijoitushorisontti (alle vuoden). Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne on tuote perussijoittajille, perehtyneille sijoittajille tai osaaville sijoittajille.* Sijoittaja pystyy, ja on valmis, kantamaan tappiot tietylle vaihteluvälille sijoitetusta summasta ilman pääomaturvaa. Riskiasteikolla yhdestä (erittäin matala riskinsietokyky; erittäin matala tai matala tuottopotentiaali) seitsemään (erittäin korkea riskinsietokyky; korkein tuottopotentiaali) Kolmijalka-valuuttaoptiorakenne saa riskiluokituksen 7.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Vähäinen riski — Suuri riski

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää PRIIP-tuotetta hallussaan 12 kuukauden.
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 Oyj 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

Nimellismäärä 10 000 EUR* Näkymät		12 kuukauden (Suositeltu sijoitusaika)
Stressinäkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	9 496,47 EUR
	Prosentuaalinen tuotto	-5,04 %
Epäsuotuisa näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	9 543,16 EUR
	Prosentuaalinen tuotto	-4,57 %
Kohtuullinen näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	9 934,67 EUR
	Prosentuaalinen tuotto	-0,65 %
Suotuisa näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	10 567,4 EUR
	Prosentuaalinen tuotto	5,67 %

Tästä taulukosta käy ilmi rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin tai joutua maksamaan 12 kuukauden 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 Oyj 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).

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj 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.

* Perussijoittajilla on perustason tietämys asiaankuuluvista rahoitustuotteista, mutta ei kokemusta rahoitusalalta. 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.

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	EUR 219,00
Vaikutus tuottoon (RIY)	2,24 %

Kulujen rakenne

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

Tässä taulukossa esitetään vaikutukset tuottoon

Kertaluonteiset kulut	**Osallistumiskulut**	**2,19 %**	**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 perimien kulujen vaikutus.

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

Suositeltu sijoitusaika: 12 kuukauden

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 Oyj: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. Nordea käyttää riippumatonta ulkopuolista palveluntarjoajaa tuottonäkymien arvojen laskemiseksi PRIIPS-asetuksessa ja täydentävässä teknisessä standardissa säädetyn laskentamenetelmän mukaisesti. Laskentamenetelmästä saattaa johtua, että näkymät voivat olla merkittävästi suotuisampia (tai epäsuotuisampia) kuin se tuottonäkymä, joka seuraisi Nordean omista arvioista, markkinoilla vallitsevasta näkemyksestä ja markkinoiden hintaodotuksista. Sen vuoksi Nordean näkemys on, ettei sijoituspäätöstä tule tehdä näiden tuottonäkymien perusteella.