

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	Yli yön -koronvaihtosopimus (payer)
PRIP-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 johdannaisopimus, joka liittyy korkoihin ja on muodoltaan koronvaihtosopimus.

Tavoitteet

- Tämän tuotteen tavoitteena on vaihtaa asiakkaan maksamat vaihtuvaan korkoon perustuvat korkomaksut kiinteään korkoon perustuviin korkomaksuihin. Tuotetta voidaan käyttää nousevilta koroilta suojautumiseen.
- Tuotteen tavoite saavutetaan, kun asiakas ja Nordea hyväksyvät TN-koronvaihtosopimuksen (eli seuraavan päivän koronvaihtosopimuksen) tai OIS-koronvaihtosopimuksen (eli yli yön -koronvaihtosopimuksen) ehdot, joiden puitteissa asiakas sitoutuu maksamaan Nordealle kiinteää korkoa ja Nordea puolestaan asiakkaalle vaihtuvaa korkoa.
- Sopimusten maksut koostuvat yksinomaan korkomaksuista. Sopimusten nimellisarvoa käytetään ainoastaan korkomaksujen laskennassa, joten nimellisarvoa ei vaihdeta sopimusten perusteella.
- Kiinteä korkosumma perustuu kiinteään korkoon, joka pysyy samana koko tuotteen määritellyn voimassaoloajan. Asiakas maksaa kiinteän korkosumman ennalta sovittuina maksupäivinä. Summan laskentaperusteena käytetään kiinteää korkoa, joka kerrotaan sopimuksen nimellisarvolla sekä korkojakson muodostamalla osuudella kalenterivuodesta.
- Asiakkaalle maksettava vaihtuva korkosumma perustuu vaihtuvaan viitekorkoon, joka määräytyy kunakin kaupankäyntipäivänä seuraavalle korkojaksolle, joka OIS-koronvaihtosopimuksen tapauksessa on kyseisestä kaupankäyntipäivästä seuraavaan kaupankäyntipäivään ja TN-koronvaihtosopimuksen tapauksessa seuraavasta kaupankäyntipäivästä sitä seuraavaan kaupankäyntipäivään. Nordea maksaa vaihtuvan korkosumman ennalta sovittuina maksupäivinä. Vaihtuvan korkosumman laskentaperusteena käytetään vaihtuvaa viitekorkoa (korotettuna mahdollisesti sovitulla marginaalilla), joka kerrotaan sopimuksen nimellisarvolla sekä korkojakson muodostamalla osuudella kalenterivuodesta siten, että laskennassa otetaan huomioon korkoa korolle kertymä.
- Vaihtuvana viitekorkona käytetään joko pankkien välisen lainauksen virallista yliyönkorkoa tai Tomorrow/Next-korkoa. Korkoa korolle kertyy sopimuksen voimassaoloajan.
- Yli yön -koronvaihtosopimus (payer) on kahdensivulinen 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 selvitetäväksi 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 Yli yön -koronvaihtosopimus (payer) 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	03.01.18
Alkupäivä	05.01.18
Eräpäivä	05.01.23
Valuutta	EUR
Nimellismäärä	10 000 EUR
Lyhennysohjelma	Bullet
Kiinteä korko	0,05 %

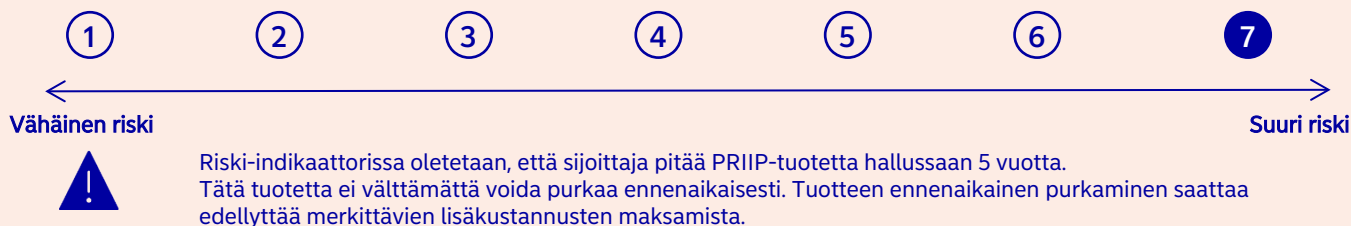
Vaihtuva korko / viitekorko	EONIA
Kiinteän koron koronmaksupäivät	Vuosittain, alkaen 07.01.19 loppuen 05.01.23
Vaihtuvan koron koronmaksupäivät	Vuosittain, alkaen 07.01.19 loppuen 05.01.23
Alkuarvon määrittäyspäivät	Vuosittain, alkaen 04.01.18 loppuen 04.01.22
Korkopäivät - kiinteä korko	ACT 360
Korkopäivät - vaihtuva korko	ACT 360

Kenelle tämä tuote on tarkoitettu

Yli yön -koronvaihtosopimus (payer) on suunniteltu sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita suojaamisesta ja joilla on keskipitkä sijoitushorisontti esimerkiksi kolmen ja viiden vuoden välillä. Yli yön -koronvaihtosopimus (payer) on tuote perehtyneille sijoittajille tai osaaville sijoittajille.* Sijoittaja pystyy, ja on valmis, kantamaan sijoituksen nimellisarvoa suuremmat tappiot ilman pääomaturvaa. Riskiasteikolla yhdestä (erittäin matala risksietokyky; erittäin matala tai matala tuottopotentiali) seitsemään (erittäin korkea risksietokyky; korkein tuottopotentiali) Yli yön -koronvaihtosopimus (payer) saa riskiluokituksen 7.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



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

		1 vuosi	3 vuotta	5 vuotta (Suositeltu sijoitus aika)
Stressinäköymä	Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen	9 799,84 EUR	9 811,79 EUR	9 811,05 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-2 %	-0,63 %	-0,45 %
Epäsuotuista näköymä	Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen	9 767,95 EUR	9 767,61 EUR	9 767,54 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-2,32 %	-0,78 %	-0,56 %
Kohtuullinen näköymä	Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen	9 768,8 EUR	9 769,5 EUR	9 769,27 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-2,31 %	-0,77 %	-0,56 %
Suotuista näköymä	Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen	9 770,78 EUR	9 770,74 EUR	9 771,09 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-2,29 %	-0,77 %	-0,55 %

Tästä taulukosta käy ilmi rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin tai joutua maksamaan 5 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 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 ennaikaisesti 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 maksukyvytystä. Mikäli pankki ei selviä maksuvelvoitteistaan, tuotteen omistajalla on vakuudeton vaade pankkia kohtaan. Tuote ei kuulu talletussuojan piiriin.

* Perehtyneillä sijoittajilla on keskiarvo 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	150 EUR
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (RIY)	0,3 %

Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:

- Erityyppisten kustannusten vaikutus tuotteen tuottoon vuosittainen tuotteelle suositellun sijoitusajan lopussa.
- Eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vuosittaiset vaikutukset tuottoon

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

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

Suositteltu sijoitusaika: 5 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 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 kehoitukseksi 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.