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	Käteisselvitettävä swaptio (receiver)
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, joka on muodoltaan optio, ja jolla on oikeus toteuttaa koronvaihtosopimus.

Tavoitteet

- Tämän tuotteen tavoitteena on antaa asiakkaalle oikeus saada koronvaihtosopimuksen käteisarvo (mikäli se on positiivinen) ennalta sovittuna tulevana ajankohtana (erääntymispäivä). Tuotetta voidaan käyttää koronlaskulta suojautumiseen.
- Tuotteen tavoite saavutetaan, kun asiakas ja Nordea hyväksyvät sopimuksen ehdot, joiden perusteella asiakas maksaa Nordealle korvauksen (preemion) oikeudesta vastaanottaa swaption erääntymispäivänä kohde-etuutena toimivan koronvaihtosopimuksen käteisarvo. Kohde-etuutena toimivassa koronvaihtosopimuksessa Nordea maksaisi asiakkaalle kiinteää korkoa ja asiakas puolestaan Nordealle vaihtuvaa korkoa.
- Kohde-etuutena toimivaa koronvaihtosopimusta käytetään ainoastaan käteisarvon laskennassa, eikä asiakas tee itse koronvaihtosopimusta.
- Kohde-etuutena toimivan koronvaihtosopimuksen ehdot sovitaan ennalta, ja niihin sisältyvät mm. kiinteä korko (toteutushinta), vaihtuva viitekorko, nimellisarvo, sopimuksen alkamispäivä, maksupäivät ja sopimuksen erääntymispäivä. Swaption erääntymispäivänä asiakas voi päättää, haluaako hän lunastaa swaption. Jos swaption erääntymispäivänä vastaavan koronvaihtosopimuksen markkinahinta on toteutushintaa matalampi, asiakkaalla on oikeus lunastaa swaptio, jolloin Nordea maksaa asiakkaalle kohde-etuutena toimivan koronvaihtosopimuksen käteisarvon. Käteisarvo lasketaan diskonttaamalla ne tulevat rahavirrat, jotka syntyisivät toteutushinnan ja vastaavan koronvaihtosopimuksen markkinahinnan erotuksesta. Jos vastaavan koronvaihtosopimuksen markkinahinta on toteutushintaa korkeampi, swaption arvo on nolla, eikä asiakas saa siitä maksua.
- Asiakkaan suorittamat maksut koostuvat sopimuksen teon yhteydessä suoritettavasta korvauksesta (preemio), jolla asiakas ostaa Nordealta oikeuden saada kohde-etuutena toimivan koronvaihtosopimuksen käteisarvo. Korkomaksuja ei makseta swaption voimassaoloaikana. Nimellisarvoa käytetään swaption ja kohde-etuutena toimivan koronvaihtosopimuksen käteisarvon laskemiseen. Riippumatta siitä, tilitetäänkö käteisarvo vai ei, asiakkaalle ei palauteta maksamaansa preemiota.
- Käteisselvitettävä swaptio (receiver) 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 Käteisselvitettävä swaptio (receiver) 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	09.01.19
Eräpäivä	11.01.24
Valuutta	EUR
Nimellismäärä	431 034 EUR
Lyhennysohjelma	Bullet
Eräpäivä	03.01.19

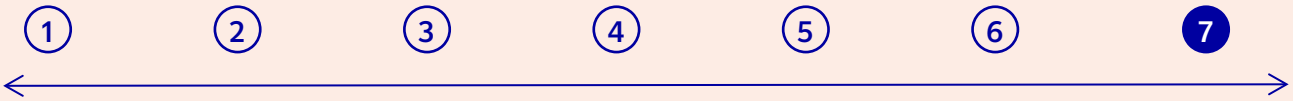
Vaihtuva korko / viitekorko	3 kk Euribor
Kohde-etuutena oleva koronvaihtosopimus - vaihtuva korko	3 kk Euribor
Kohde-etuutena oleva koronvaihtosopimus - kiinteä korko	0,49 %
Kohde-etuutena oleva koronvaihtosopimus - kiinteän koron koronmaksupäivät	Neljännesvuosittain, alkaen 11.01.19 loppuen 11.01.24
Kohde-etuutena oleva koronvaihtosopimus - vaihtuvan koron koronmaksupäivät	Neljännesvuosittain, alkaen 11.01.19 loppuen 11.01.24
Preemio	10000,00 EUR
Maksupäivä	09.01.19
Korkopäivät - kiinteä korko	ACT 360
Korkopäivät - vaihtuva korko	ACT 360

Kenelle tämä tuote on tarkoitettu

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

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää PRIIP-tuotetta hallussaan 5 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 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

Sijoitus 10 000 EUR*

Näkymät		**5 vuotta** (Suositeltu sijoitusaika)
Stressinäkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	0 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-100 %
Epäsuotuisa näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	0 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-100 %
Kohtuullinen näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	3 780,97 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-62,19 %
Suotuisa näkymä	**Mitä saatat saada takaisin tai joutua maksamaan kulujen jälkeen**	7 250,51 EUR
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-27,49 %

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 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 431 034 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.

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.

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.

Sijoitus 10 000 EUR	Eräännytettäessä suositellun sijoitusajan päättyessä
Kokonaiskulut	6 465,51 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (RIY)	69,16 %

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.**
	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: 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 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.