

B769 Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä



Tuotetietoa

YLEISTÄ TIETOA

Liikkeeseenlaskija	Nordea Bank AB (publ)
ISIN	FI4000237342
Nimellispääoma	1 000 euroa
Merkintähinta	Noin 100 % nimellispääomasta, vaihteleva hinta merkintäaikana*
Minimisijoitus	10 000 euroa (10 kappaletta)
Minimierääntymisarvo	0 euroa (ei pääomaturvaa)
Kohde-etuus	Markit CDX North America High Yield -indeksi sarjan 30 yhtiöt (100 yhtiötä, tilanne 5/2018)
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta
Tavoiteltu erääntymisarvo	145 prosenttia nimellispääomasta, mikäli tapahtuu korkeintaan 15 luottovastuutapahtumaa
Puskuri	15 ensimmäistä luottovastuutapahtumaa eivät vaikuta erääntymisarvoon
Luottovastuutapahtuman vaikutus	Luottovastuutapahtumat 16–35 pienentävät erääntymisarvoa kukin 7,25 prosenttiyksiköllä

TÄRKEITÄ PÄIVIÄ

Merkintäaika	21.5.–18.12.2018
Liikkeeseenlaskupäivä	21.5.2018
Luottovastuu aika	21.5.2018–20.6.2023
Eräpäivä	20.7.2023

KUSTANNUKSET

Strukturointikustannus	Tuotteen hintaan sisältyy enintään 4,0 prosentin strukturointikustannus, joka vastaa noin 0,8 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli Todistus pidetään eräpäivään asti. Jos Todistus myydään ennen erääntymistä, on vuotuinen kustannus prosentuaalisesti korkeampi. Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali- ja markkinointikustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri lainasta erillistä merkintäpalkkiota.
Kokonaiskustannus	Todistuksen suurin mahdollinen kokonaiskustannus 10 000 euron sijoitukselle on: Merkintäpalkkio: 0 % = 0 euroa Suurin mahdollinen strukturointikustannus: 4,0 % = 400 euroa Suurin mahdollinen kokonaiskustannus: 4,0 % = 400 euroa

Muut Todistusta koskevat ehdot löydät lopullisista ehdoista ja Ohjelmaesitteestä. Lue lisää sivulta 4 kohdasta ”Tärkeää tietoa”.

*Merkintähinta on vaihteleva koko merkintäajan eli se voi vaihdella yli tai alle 100 % merkintähinnan.

Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä

Miten Todistus toimii?

USA High Yield Ekstra Kertyvä -Luottotodistuksen sijoitusaika on noin 5 vuotta, ja se on linkattu Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 30 viiteyhtiöiden (100 yhtiötä, tilanne 5/2018) luottoriskiin. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että yhtiö ei pysty suoriutumaan maksuvelvoitteistaan. Alla on esimerkkejä luottovastuutapahtumista. Todistus tarjoaa houkuttelevan 145 prosentin erääntymisarvon, mikäli korkeintaan 15 viiteyhtiötä ajautuu luottovastuutapahtumaan. Kertyväkorkoisessa Luottotodistuksessa pääset hyötymään korkoa korolle -laskennasta. Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä ei ole pääomaturvattu, eli voit menettää sijoittamasi summan osittain tai kokonaan.

Skenaario 1: Korkeintaan 15 yhtiötä ajautuu luottovastuutapahtumaan

Mikäli korkeintaan 15 yhtiötä ajautuu luottovastuutapahtumaan luottovastuuaikana, maksetaan eräpäivänä tavoiteltu erääntymisarvo.

Skenaario 2: Enemmän kuin 15 yhtiötä ajautuu luottovastuutapahtumaan

Mikäli enemmän kuin 15 yhtiötä ajautuu luottovastuutapahtumaan luottovastuuaikana, vähentää 16. luottovastuutapahtuma ja jokainen seuraava luottovastuutapahtuma erääntymisarvoa 7,25 prosenttiyksiköllä. Koko sijoitettu pääoma menetettäisiin siis, jos vähintään 35 viiteyhtiötä ajautuisi luottovastuutapahtumaan.

Mikä on luottovastuutapahtuma?

Alla on kerrottu lisää tähän Todistukseen sovellettavista luottovastuutapahtumista. Yhteistä kaikille tapahtumille on se, että viiteyhtiö on kohdannut maksuvaikeuksia eikä se selviä velvoitteistaan.

- **Konkurssi**, eli maksukyvyttömyys (ISDA).
- **Vakava maksuhäiriö**, eli yhtiö ei ole pystynyt maksamaan vähintään miljoonan Yhdysvaltain dollarin suuruista velkaa.

Luottovastuutapahtumien vaikutus 10 000 euron nimellispääomaan

LUOTTOVASTUUTAPAHTUMIEN LUKUMÄÄRÄ	ERÄÄNTYMISSARVO
0–15	14 500 euroa
16	13 780 euroa
17	13 050 euroa
18	12 330 euroa
19	11 600 euroa
20	10 880 euroa
21	10 150 euroa
22	9 430 euroa
23	8 700 euroa
24	7 980 euroa
25	7 250 euroa
26	6 530 euroa
27	5 800 euroa
28	5 080 euroa
29	4 350 euroa
30	3 630 euroa
31	2 900 euroa
32	2 180 euroa
33	1 450 euroa
34	730 euroa
35–100	0 euroa

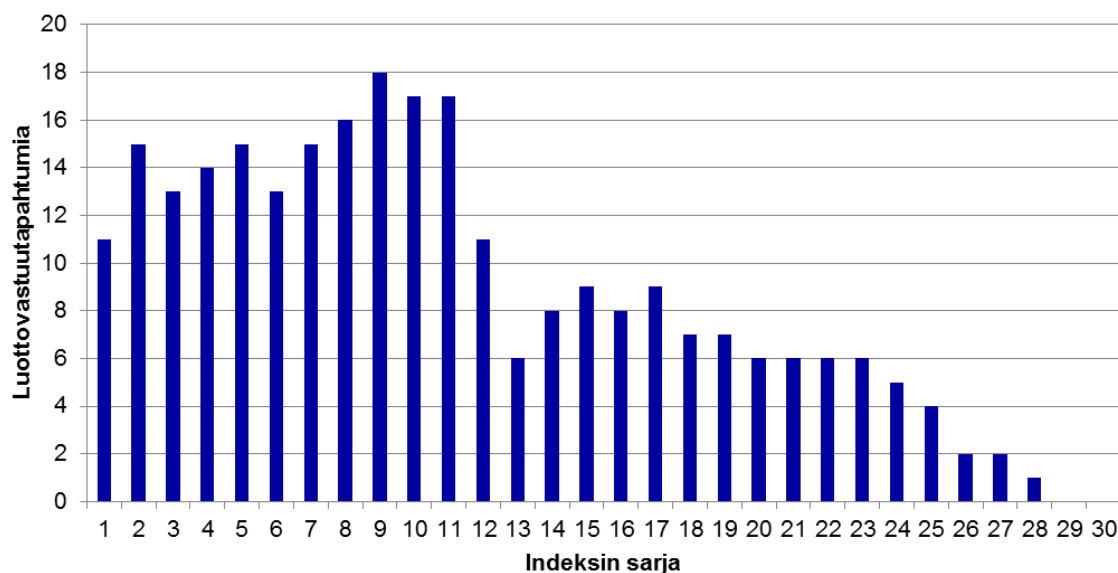
Tietoa kohde-etuudesta

Markit CDX North America High Yield -indeksin sarja 30

Markit CDX North America High Yield on pohjoisamerikkalaisista high yield -yhtiöistä koostuva indeksi. High yield tarkoittaa korkeamman luottoriskin yhtiöitä, kun vertailukohtana käytetään investment grade -yhtiöitä. Korkeampi riski tarkoittaa yleensä myös korkeampaa tuottopotentiaalia. Indeksiin julkaistaan puolivuositain uusi sarja. USA High Yield Ekstra Kertyvä -Luottotodistuksen kohde-etuutena on indeksin sarja 30, johon kuuluu 100 viiteyhtiötä (tilanne 5/2018).

Lisätietoa kohde-etuudesta ja listan indeksiin kuuluvista yhtiöistä löydät osoitteesta www.markit.com.

Kuvio: Indeksin eri sarjoissa tapahtuneet luottovastuutapahtumat



Yllä oleva kuva kuvaa indeksin eri sarjojen historiallisia luottovastuutapahtumia viiden vuoden kuluessa sarjan julkaisusta. Myöhemmät sarjat eivät ole siis olleet voimassa vielä viittä vuotta. Sen takia on loogista, että myöhemmissä sarjoissa on vähemmän luottovastuutapahtumia, koska aikaa ei ole kulunut niiden osalta vielä yhtä kauan. Esitetyt tiedot perustuvat aiempaan kehitykseen, jonka perusteella ei voi muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta kehityksestä.

Lähde: Markit 5/2018

Tärkeää tietoa

Verotus

Mahdollinen tuotto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle tuloverolain mukaista pääomatuloa voimassa olevan lain mukaan.

Peruutus

Nordealla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku, jos:

- taloudellisissa, poliittisissa tai rahoituksellisissa olosuhteissa tapahtuu muutoksia, jotka voivat Nordean harkinnan mukaan vaarantaa järjestelyn onnistumisen

Ohjelmaesite ja lisätietoa

Nordea Bank AB (publ) toimii Todistuksen liikkeeseenlaskijana. Liikkeeseenlaskijaan liittyvää tietoa löytyy Nordean strukturoitujen tuotteiden Ohjelmaesitteestä (päivätty 19.12.2017) täydennyksineen sekä Nordea Bank AB:n (publ) vuosikertomuksesta, joka on saatavilla osoitteesta [nordea.com](https://www.nordea.com). Irlannin Keskuspankki on hyväksynyt Ohjelmaesitteen. Löydät Ohjelmaesitteen täältä: <https://www.nordea.com/en/investor-relations/debt-and-rating/Prospectuses/nordea-bank-ab-publ-base-prospectus/>. Valitse alakategoriaksi NBAB - Structured Note Programme.

Todistus on laskettu liikkeeseen edellä mainitun joukkolainaohjelman puitteissa. Yksi sen keskeisimmistä osista Todistuksen ehtoihin liittyen on "Terms and Conditions of the Notes" sivuilla 101–221. Sijoittajia kehoitetaan lukemaan kaikki Todistukseen sovellettavat ehdot, jotka löytyvät Ohjelmaesitteestä ja tuotteen lopullisista ehdoista, joissa esitetään miten Todistuksen tuotto lasketaan. Lisäksi sijoittajan tulee lukea tuotteen avaintietoasiakirja. Kaikki dokumentit löytyvät tuotteen tuotesivulta osoitteesta <https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/strukturoidut-tuotteet/>

Mikäli tämän markkinointimateriaalin ja Todistukseen sovellettavien ehtojen välillä on ristiriitoja, sovelletaan ehtoja. Markkinointimateriaalin suomenkielinen versio on sitova. Muunkieliset versiot ovat käännöksiä suomenkielisestä. Ristiriitatilanteissa sovelletaan suomenkielistä materiaalia.

Tämän markkinointimateriaalin tarkoitus on antaa yleistietoa Todistuksesta eikä sitä ole tarkoitettu sijoitusneuvonnaksi, koska tietoa ei ole sovitettu kenenkään yksittäisen sijoittajan rahoitustilanteeseen tai henkilökohtaisiin tarpeisiin. Sijoittajan tulee itse arvioida, onko Todistus hänen kokonaistilanteeseensa sopiva. On tärkeää, että sijoittaja arvioi Todistuksen hyötyjä ja haittoja ja että hän lukee Ohjelmaesitteessä ja lopullisissa ehdoissa esitetyt tiedot. Mikäli sijoittaja haluaa henkilökohtaista neuvontaa, kehoitamme häntä kääntymään henkilökohtaisen neuvojan tai asiantuntijansa puoleen.

Todistus ei kuulu talletussuojan tai sijoittajien korvausrahaston piiriin. Sijoittajien korvausrahasto ei korvaa sellaisia tappioita, jotka johtuvat lainan sijoitusriskistä, esimerkiksi liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä tai kurssimuutoksista, eikä asiakkaan virheellisistä sijoituspäätöksistä johtuvia menetyksiä.

Riskit

Kaikki sijoitukset, mukaan lukien Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä, sisältävät riskejä. Alla on lueteltu tärkeimmät Todistukseen liittyvät riskit. Lisätietoa riskitekijöistä löytyy Ohjelmaesitteen kohdasta "Risk Factors".

Hinnoitteluriski- ja ylikurssiriski

Merkintähinta on vaihtuva, noin 100 prosenttia nimellispääomasta (tilanne 15.5.2018). Merkintähinta vahvistetaan kaupankäyntihetkellä sen hetkisestä markkinatilanteesta riippuen. Jos merkintähinta olisi yli 100 prosenttia, Todistukseen sisältyisi ylikurssiriski. Ylikurssia, eli merkintähinnan 100 prosentin yllittävää osaa, ei palauteta.

Markkinariski

Sijoittaessasi Todistukseen otat riskin sijoituksen tuottamasta tappiosta. Todistuksen arvo voi vaihdella sijoitusaikana yli tai alle liikkeeseenlaskuhinnan. Kohde-etuuden epäsuotuisa arvонkehitys voi johtaa Todistuksen arvon alenemiseen, ja voi johtaa pahimmillaan koko sijoitetun pääoman menettämiseen. Lisäksi Todistuksen arvoon voivat vaikuttaa esimerkiksi kohde-etuuden hintavaihtelun suuruus (volatiliteetti), odotukset tulevasta volatiliteetista, markkinakorot ja odotukset kohde-etuuden mahdollisesti jakamista osingoista.

Luottoriski

Nordea Bank AB (publ) on Todistuksen liikkeeseenlaskija. Sijoittaessasi Todistukseen otat riskin Nordean maksukyvyistä. Toisin sanoen Todistuksen markkina-arvoon vaikuttaa myös Nordean luottoluokitus ja viime kädessä Nordean maksukyky. Jos Nordea ajautuu maksuvaikeuksiin, Todistuksen haltijoilla on vakuudeton vaade pankkia kohtaan. Tällaisissa tilanteissa sijoittaja voi menettää sijoittamansa summan osittain tai kokonaan kohde-etuuden arvонkehityksestä riippumatta. Luottotodistukseen sijoittaessasi otat riskin myös kohde-etuutena olevien viiteyhtiöiden luottoriskistä.

Itsenäiset luottoluokittajat, kuten Moody's Investors Service, Inc. ja Standard & Poor's Financial Services LLC, arvioivat Nordean takaisinmaksukykyä jatkuvasti. Tämän markkinointimateriaalin kirjoitushetkellä (5/2018) Nordean luottoluokitukset olivat Moody's – Aa3 (vakaat näkymät) ja Standard & Poor's – AA- (vakaat näkymät).

Luokitus on arvio liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuudesta. AAA on korkein mahdollinen luokitus ja C heikoin.

Huomaa, että luottoluokitukset saattavat muuttua. Lisätietoa saat osoitteista standardandpoors.com ja moody.com. Lisätietoa Nordea Groupista löydät sivuilta nordea.com kohdasta "Investor Relations" sekä Ohjelmaesitteestä.

Jälkimarkkinariski

Todistusta ei listata pörssiin, mistä koituu sijoittajalle jälkimarkkinariski. Normaaleissa markkinaolosuhteissa Nordea kuitenkin tarjoaa takaisinostohinnan sijoittajille, jotka haluavat myydä Todistuksen ennen eräpäivää. Jälkimarkkinahintaan vaikuttavat useat tekijät, joita on lueteltu kappaleessa Markkinariski, sekä Todistuksen rakenne. Jos markkinatilanne muuttuu epävakaaaksi, Nordea voi pidättäytyä tarjoamasta takaisinostohintaa. Tällöin Todistuksen myyminen voi olla hankalaa tai mahdotonta. Toisin sanoen Todistus on epälikvidi.

Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä on tarkoitettu "osta ja pidä" -tuotteeksi, eli pidettäväksi erääntymiseen asti.

Valuuttariski

Sijoittaja altistuu valuuttariskille, jos hänen kotivaluuttansa on jokin muu kuin euro.

Markkinahäiriö ja erityistilanteet

Mikäli osake-, hyödyke- tai valuuttamarkkinoilla tapahtuu häiriötilanteita, joita kuvataan tarkemmin tuotteen ehdoissa, Nordea voi esimerkiksi määrittää laskelmissa käytettävän arvon, tehdä muutoksia laskentatapoihin, vaihtaa kohde-etuuden toiseen kohde-etuuteen, tai äärimmäisissä tapauksissa laskea erääntymisarvon ennaikaisesti. Tällaisissa tapauksissa Nordea voi myös tehdä muutoksia Todistukseen sovellettaviin ehtoihin. Edellinen pätee myös, mikäli lainsäädännössä tapahtuu muutoksia tai mikäli liikkeeseenlaskija ei pysty suojaamaan velvoitteitaan tai mikäli liikkeeseenlaskijan suojautumiskulut kasvavat.

Riskit (jatkuu)

Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä on monimutkainen sijoitustuote

Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä on monimutkainen sijoitustuote, jota voi olla hankala vertailla muihin tuotteisiin, ja sinun tulee varmistaa, että tutustut Todistuksen ehtoihin, riskeihin, kustannuksiin, verovaikutuksiin ja muihin sijoitukseen vaikuttaviin tekijöihin ennen sijoituspäätöstä.

Ei pääomaturvaa

Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä ei ole pääomaturvattu, eli voit menettää sijoittamasi summan osittain tai kokonaan.

Riski-indikaattori

Löydät Todistukseen liittyvän riski-indikaattorin tämän tuotteen tuotesivulta löytyvästä avaintietoasiakirjasta. Tuotesivut löydät täältä: www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/strukturoidut-tuotteet/

Vastuuvarama

Nordea Markets on Nordean kansainvälisen pääomamarkkinatoiminnan kaupallinen nimi.

Oheiset tiedot on tarkoitettu taustatiedoksi vastaanottajan yksinomaiseen käyttöön. Annetut tiedot ja näkemykset edustavat Nordea Marketsin mielipidettä tiedotteessa mainittuna ajankohtana, ja niitä voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta. Tämä asiakirja ei ole täydellinen kuvaus tuotteesta tai siihen liittyvistä riskeistä, eikä sitä tulisi pitää sellaisena tai käyttää ilman vastaanottajan omaa harkintaa.

Nordea Markets ei ole eikä pyri olemaan vero-, kirjanpito- tai lainopillinen neuvonantaja missään toimipaikassaan.

Tätä asiakirjaa ei saa jäljentää, jakaa eikä julkaista missään tarkoituksessa ilman Nordea Marketsin etukäteen antamaa kirjallista lupaa.

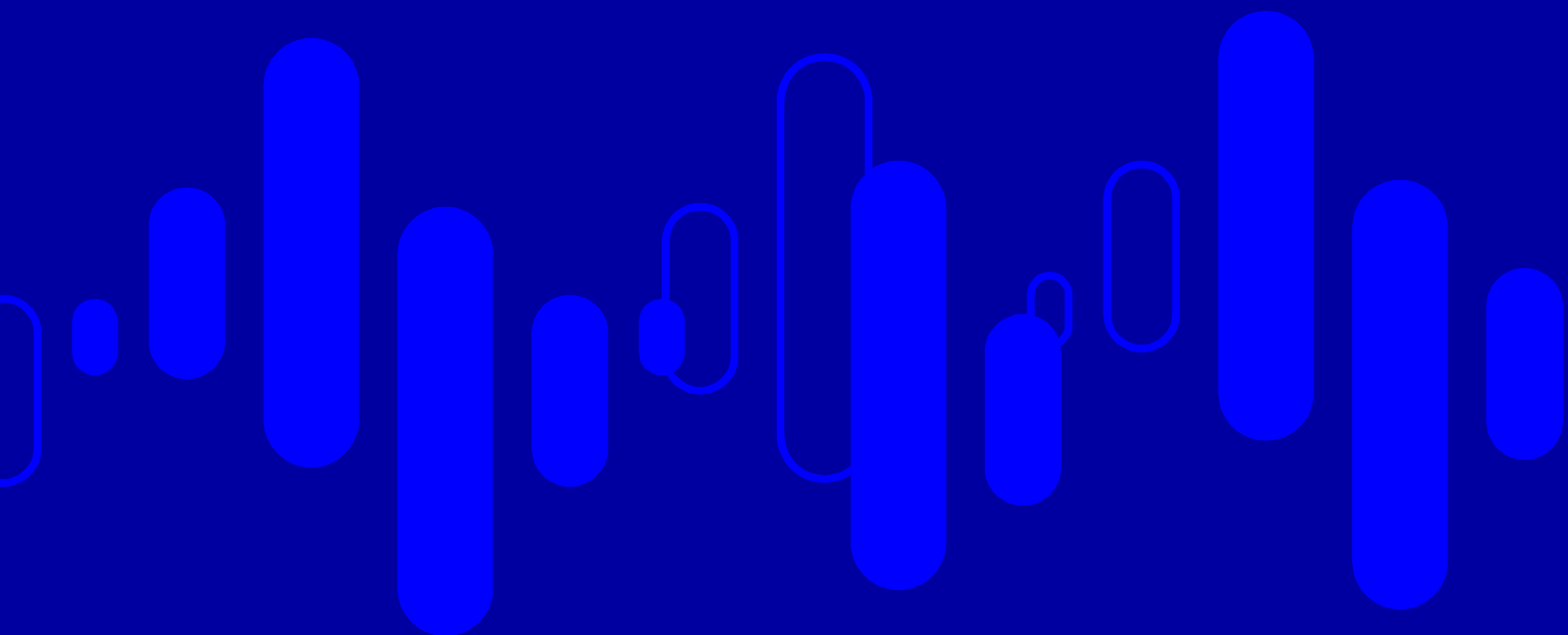
Palveluntarjoaja:

Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike,
Satamaradankatu 5, 00020 NORDEA, Y-tunnus
1703218-0

Nordea Bank AB (publ), julkinen osakeyhtiö,
kotipaikka Tukholma, rek.nro 516406-0120,
rekisteriviranomainen Yhtiövirasto, Ruotsi

Indeksin vastuuvarama

Markit CDX North America High Yield -indeksiä koskee seuraava englanninkielinen vastuuvarama: Markit CDX North America High Yield series 30 is a service mark of Markit Indices Limited and has been licensed for use by Nordea AB (publ). The Markit CDX North America High Yield series 30 referenced herein is the property of Markit Indices Limited and is used under license. Luottotodistus USA High Yield Ekstra Kertyvä is not sponsored, endorsed, or promoted by Markit Indices Limited or any of its members.



TÄÄLTÄ LÖYDÄT MEIDÄT :

Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike
Satamaradankatu 5
FI-00020 Nordea
Y-tunnus 1703218-0

Nordea Bank AB (publ)
Kotipaikka Tukholma
Rek.nro 516406-0120
Rekisteriviranomainen Yhtiövirasto, Ruotsi