



MAINOS

OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022

Kohde-etuus:	Osakekori (Nordea, Swedbank, SEB, DNB, Svenska Handelsbanken ja Danske Bank)
Myyntiaika:	03.10.2022 – 11.11.2022
Laina-aika:	noin 3 vuotta (17.11.2022 – 4.12.2025)
Tuottokerroin:	270 % (alustava, vähintään 200 %)
Enimmäistuotto:	11,81 % p.a. oletuksella, että kohde-etuus kehittyy 15 % ja tuottokerroin on 270 % (tuotto on välillä -9,01 % p.a. ja 11,81 % p.a.)
Merkintähinta:	100 % nimellisarvosta
Lainaosuuden nimellisarvo:	100 €
ISIN-koodi:	FI4000532643
Liikkeeseenlaskija:	OP Yrityspankki Oyj

OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022-laina on sijoituskohde (jäljempänä laina), joka on liitettävissä osuuspankeissa ainoastaan OP-Henkivakuutuksen myöntämiin puhtaasti sijoitussidonnaisiin (vakuutuksissa ei ole käytettävissä laskuperustekorko-osaa) vakuutuksiin, jotka erääntyvät aikaisintaan 31.12.2025. Sijoituskohde ei ole kuitenkaan liitettävissä seuraaviin vakuutuksiin: OP-Tulevaisuus sijoitusvakuutus, Yksilöllinen sijoitussopimus, Yksilöllinen sijoitusvakuutus, Yrityksen yksilöllinen sijoitussopimus sekä Instituution yksilöllinen sijoitussopimus.

Vakuutuksenottaja ei omista OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022-lainaosuutta, vaan lainan omistajana toimii OP-Henkivakuutus Oy. Laina on sijoitussidonnaisen sijoitusvakuutuksen sijoituskohde, johon sovelletaan vakuutusehtojen sijoituskohteen sijoitussidonnaisuutta koskevia sääntöjä. Vakuutusyhtiö ei takaa lainaan sijoitettua pääomaa eikä mahdollista tuottoa. Vakuutuksenottajalla on riski sijoituskohteen arvonmuutoksista ml. liikkeeseenlaskijaan kohdistuvat riskit.

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

Saadakseen täydelliset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022 -lainasta, sijoittajan on tutustuttava Finanssivalvonnan hyväksymään OP Yrityspankin 22.4.2022 julkaisemaan sekä sekä 4.5.2022, 27.7.2022 ja 20.9.2022 täydentämään joukkovelkakirjaohjelman esitteeseen, lainakohtaisiin ehtoihin ja avaintietoasiakirjaan. Tämä markkinointimateriaali ei yksinään anna täydellistä kuvaa lainan ominaisuuksista tai liikkeeseenlaskijasta. Ohjelmaesitteen hyväksymistä ei pidä ymmärtää tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla otettavien arvopapereiden hyväksymiseksi. Ohjelmaesite, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirja ovat saatavilla merkintäpaikoissa sekä osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.



OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022-laina

Noin kolmevuotisen lainan Kohde-etuutena on kuuden pohjoismaisen pankin osakkeiden muodostama osakekori. Lainan Kohde-etuusosakekorissa mukana olevat osakkeet ovat Nordea, Swedbank, SEB, DNB, Handelsbanken ja Danske Bank.

Lainan nimellispääomalle maksetaan hyvitystä Kohde-etuuden* positiivisen arvonkehityksen perusteella lainaehdoissa määritellyllä tavalla. Mikäli kohde-etuuden arvo kehittyy epäsuotuisasti, on mahdollista, että hyvitystä ei muodostu. OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022 on osittain nimellispääomaturvattu sijoituskohde. Vakuutuksenottajalle maksetaan takaisinmaksupäivänä vähintään 75 % nimellispääomasta huomioiden kuitenkin liikkeeseenlaskijariski.

Laina on joukkovelkakirjamuotoinen ja sen liikkeeseenlaskija on OP Yrityspankki Oyj. Lainalle ei ole asetettu vakuutta.

*Kohde-etuudella tarkoitetaan omaisuuslajia (esim. osakekori), jonka arvon muutos vaikuttaa maksettavaan hyvitykseen.

Miksi valita OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022 -laina sijoituskohteeksi?

Lainaan on valittu kohde-etuudeksi kuusi pohjoismaista pankkiyhtiötä. Kaikki yhtiöt ovat tunnettuja, vakaita ja oman toimialansa suurimpia toimijoita pohjoismaisella mittapuulla tarkasteltuna.

Pohjoismaisen pankkisektorin kehitys on ollut maltillista, vaikka EKP onkin aloittanut järeät toimet inflaation taltuttamiseksi ja nostanut ohjauksorkoa nyt kahdessa peräkkäisessä kokouksessaan. Syyskuun kokouksessa tehty 0,75 % nosto oli historiallisen suuri ja lisää on luvassa. EKP ohjasi nostavansa korkoja myös useassa seuraavassa kokouksessa.

Euroalueen elokuun toteutuneet inflaatiolukemat olivat jälleen erittäin korkeat 9,1 % ja myös pohjainflaatio karkasi 5,5 % tasolle, eli jälleen kauemmaksi keskuspankin asettamasta tavoitteesta. Ukrainan sotatilasta huolimatta Euroopan keskuspankin jäsenten tahotila vaikuttaa edelleen olevan rahapolitiikkalinjan kiristämisen puolella inflaatoriskien torjumiseksi. Jo toteutuneella rahapolitiikan kiristämällä ja korkotason nousulla on myönteinen vaikutus pohjoismaalaisten pankkien tuloksentelekykyyn. Nähty kurssilasku onkin avannut houkuttelevan ostopaikan sijoittajille, jotka uskovat korkotason nousevan vielä lisää ja talouskasvun jatkuvan tulevaisuudessa. Nykyisessä talousympäristössä pankkisektorin kiinnostavuutta sijoituskohteena lisää sen defensiivisyys kustannusinflaation, logistiikkaongelmien sekä komponenttipulan suhteen.

Kohde-etuuskorin arvostustasot ovat yhä maltillisella tasolla. Korin P/E-kerroin on tällä hetkellä noin 9,3 ja P/B noin 1,0. Viimeisen 5 vuoden aikana osakekorin P/E on keskimäärin ollut 11,0, kun taas keskimääräinen P/B-lukema on noin 1,1. Historiallisiin tasoihin verrattuna pohjoismaisen pankkisektorin arvostustaso on tällä hetkellä maltillinen. Osakekorin lyhyen aikavälin huippulukemat nähtiin tammikuussa 2022, jonka jälkeen kori on laskenut lähes 17 % (tilanne 27.9.2022).

EKP luopui viime syksynä pandemia-aikaisista pankkien osingonmaksurajoitteista, mikä on saanut useat pankit jakamaan ylipääomistustaan osinkoina. Lainaan sijoittamalla ei hyödy osingoista, mutta ne mahdollistavat lainaan houkuttelevat ehdot. Osinkojen maksun lisäksi useiden pankkien odotetaan purkavan ylipääomituksia myös omien osakkeiden ostoilla, mikä voi tukea pankkiosakkeiden arvostustasoja.

Osittainen nimellispääomaturva (75%) tarjoaa turvaa osakekorin mahdollista negatiivista kehitystä vastaan. Lainan kautta sijoittajan on mahdollista hyötyä kohde-etuusosakekorin mahdollisesta kurssinoususta osittain nimellispääoma-turvastasi. Kohde-etuuskorin mahdollinen kurssinousu huomioidaan aina 15 % asti. Sijoittajan on kuitenkin huomioitava, että tässä tuotteessa osingosta ei saada lisätuottoa. Elokuun toteutuneet inflaatiolukemat sekä Yhdysvalloista että Euroopasta olivat jälleen odotuksia korkeammat ja myös pohjainflaatio karkasi kauemmaksi keskuspankin asettamasta tavoitteesta. Kiihtyvä inflaatio on lisännyt keskuspankkien painetta rahapolitiikan normalisoimiseksi nopealla aikataululla. Jo toteutuneella ja yhä jatkuvalla rahapolitiikan kiristymisellä ja korkotason nousulla on myönteinen vaikutus pankkien tuloksentelekykyyn.

Lainan rakenne tarjoaa sijoittajalle tuottopotentiaalia markkinan kehittyessä positiivisesti. Lainan kautta sijoittamalla sijoittajan on mahdollista hyötyä osakekorin mahdollisesta kurssinoususta 15 %:iin asti. Positiivinen kurssikehitys kerrotaan korkealla 270 %:n (alustava, vähintään 200 %) tuottokertoimella. SijoitusPlus-lainarakenteen osittainen (75 %) nimellispääomaturva vähentää sijoittajan riskejä kohde-etuuden negatiivisesta kehityksestä ja sijoittajan maksimitappio on rajattu. Lainan ominaisuudet siis tarjoavat sijoittajalle mahdollisuuden osallistua kohde-etuuskorin arvonnousuun tuottokertoimella ja ilman täyttä pääomariskiä, huomioiden kuitenkin liikkeeseenlaskijariskin.

Kohde-etuutena olevan osakekorin yhtiöt:

Yhtiön nimi	Kurssi (27.9.2022)	Markkina-arvo (Mrd)	Osinko- ennuste 2023 (%)	PB-luku (liukuva 12kk)	P/E-ennuste 2023	ROE-ennuste 2022 (%)	Kurssi- muutos 6kk (%)	Kurssi- muutos 12kk (%)
NORDEA	SEK 100.78	374,32	7,37	1,16	8,54	11,00	3,31	-10,50
SWEDBANK	SEK 149.80	169,57	6,28	1,04	7,74	11,89	-1,94	-13,04
SEB	SEK 106.95	233,17	5,43	1,19	9,00	12,20	3,78	-14,71
DNB	NOK 176.50	273,64	5,87	1,20	8,99	12,24	-13,05	-9,49
HANDELSBANKEN	SEK 94.80	188,24	7,85	1,01	9,04	10,49	7,05	0,67
DANSKE BANK	DKK 101.00	87,08	6,74	0,50	6,36	6,21	-10,58	-8,31

Nordea

Nordea on yksi pohjoismaiden suurimmista finanssipalvelukonserneista, jonka pääliiketoiminta-alueita ovat Personal Banking, Commercial & Business Banking, Wholesale Banking ja Wealth Management. Nordealla on Pohjoismaissa yli 10 miljoonaa henkilöasiakasta ja yli puoli miljoonaa yritys- ja yhteisöasiakasta. Työntekijöitä konsernin palveluksessa on yli 28 000. Nordea luotiin vuonna 1997 yhdistämällä ruotsalainen Nordbanken ja suomalainen Merita Pankki Merita-Nordbankeniksi. Konsernin liikevaihto vuonna 2021 oli noin 9,6 miljardia euroa.

Swedbank

Swedbank on pohjoismaissa ja Baltiassa operoiva pankkikonserni, jonka pääkonttori sijaitsee Tukholmassa. Konserni tarjoaa vähittäispankkitoimintaa, varainhoitoa ja rahoituspalveluja. Swedbankilla on noin 7 miljoonaa yksityisasiakasta ja noin 550 000 yritysasiakasta. Yhtiön juuret ulottuvat aina vuoden 1820 Ruotsiin. Konsernin liikevaihto oli viime vuonna noin 53,4 miljardia Ruotsin kruunua.

SEB

Skandinaviska Enskilda Banken, lyhennettynä SEB, on johtava pohjoismaainen rahoituspalveluiden tarjoaja. Yhtiö tarjoaa laajan valikoiman pankkipalveluita Ruotsissa ja Baltian maissa. Suomessa, Tanskassa, Norjassa ja Saksassa toiminnan painopiste on puolestaan yritysten ja instituutioiden pankkipalveluissa. Yhtiön liikevaihto viime vuonna 2021 oli noin 60 miljardia Ruotsin kruunua ja yhtiön palveluksessa työskentelee yhteensä noin 15 500 henkeä. Asiakkaita SEB:illä on noin 4,4 miljoonaa.

DNB

DNB ASA on Norjan suurin rahoituspalvelukonserni ja se työllistää kansainvälisesti yli 9000 työntekijää. Konserni tarjoaa monipuolisesti palveluita muun muassa lainoihin, säästämiseen, neuvontaan ja vakuutuksiin liittyen sekä vähittäis- että yritysasiakkaille. Konsernilla on yksityisasiakkaita noin 2,1 miljoonaa ja yritysasiakkaita yli 230 000. DNB:n pääkonttori sijaitsee Oslossa. Yhtiön liikevaihto oli viime vuonna noin 59 miljardia Norjan kruunua.

Svenska Handelsbanken

Handelsbanken on kansainvälisesti toimiva ruotsalainen pankkikonserni. Pankin pääkonttori sijaitsee Ruotsissa mutta henkilöstöä pankilla on noin 11 000 henkeä yli 20 maassa. Konsernin vuoden 2021 liikevaihto oli noin 45,6 miljardia Ruotsin kruunua.

Danske Bank

Danske Bank on kansainvälisesti toimiva pohjoismaalainen pankki, joka tarjoaa henkilö-, yritys- ja yhteisöasiakkaiden pankkipalveluita 10 maassa. Pankin keskeisimmät markkinat ovat Suomen lisäksi Norja, Ruotsi ja Tanska. Kaiken kaikkiaan työntekijöitä Danske Bankilla on melkein 22 000, joista noin 2000 työskentelee Suomessa. Liikevaihto oli vuonna 2021 yhteensä noin 54 miljardia Tanskan kruunua.

Kohde-etuutena olevan osakekorin indeksoitu kurssikehitys 26.9.2017 – 26.9.2022



Kuvaaja havainnollistaa kohde-etuutena olevan osakekorin historiallista arvonkehitystä edeltävältä viideltä vuodelta. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevista.

Lähteet: Bloomberg, yritysten internetsivut ja OP Yrityspankki Oyj 27.9.2022.

Vakuutuksenottajalle maksettavan nimellispääoman ja mahdollisen hyvityksen laskeminen:

Vakuutuksenottajalle maksettava hyvitys riippuu kohde-etuutena olevan osakekorin arvonmuutoksesta kerrottuna tuottokertoimella. Osakekorin arvonmuutos lasketaan osakekorin alkuarvon ja loppuarvon prosentuaalisena muutoksena. Osakekorin alkuarvo lasketaan alkuarvon määräytymispäivän (17.11.2022) virallisen päätöskurssin mukaan. Osakekorin loppuarvo lasketaan loppuarvon määräytymispäivän (17.11.2025) virallisen päätöskurssin mukaan. Osakekorin suhteellisesta positiivisesta arvonmuutoksesta huomioidaan lainaehtojen mukaan enintään 15 %. Tuottokerroin on alustavasti 270 % (vähintään 200 %). Mikäli lainaehtojen mukainen osakekorin alkuarvon ja loppuarvon välinen arvonmuutos on negatiivinen tai nolla, maksettavaa hyvitystä ei muodostu.

Osakekorin arvonmuutoksen ollessa negatiivinen maksetaan lainan nimellispääoma takaisin vähennettynä negatiivisen arvonmuutoksen määrällä kuitenkin siten, että vakuutuksenottajalle maksetaan takaisinmaksupäivänä vähintään 75 % lainan nimellispääomasta huomioiden kuitenkin liikkeeseenlaskijariski. Tällöin vakuutuksenottaja kärsii pääomatappiota kohde-etuuden arvonkehityksen mukaan siten, että takaisinmaksettava osuus nimellispääomasta on 75 %:n ja alle 100 %:n välillä.

Jos laina pidetään takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa hyvitystä muodostu, ja kohde-etuuden negatiivisen kehityksen vuoksi vakuutuksenottajalle maksetaan 75 % lainan nimellisarvosta, on lainan efektiivinen negatiivinen vuotuinen tuotto tappiollinen 9,01 % p.a.

Esimerkkejä osakekorin kehityksestä ja lainan hyvityksen laskemisesta

Esimerkeissä ei ole otettu huomioon verovaikutuksia eikä vakuutuksen kuluja. Esimerkit eivät kuvasta lainan historiallista tai odotettua kehitystä.

Lainan markkinointimateriaalin laskentaesimerkeissä käytetään alustavia ehtoja. Lainan avaintietoasiakirjan tuottonäkymien laskennassa on puolestaan käytetty lainan vähimmäisehtoja. Tämän takia esimerkit voivat poiketa toisistaan.

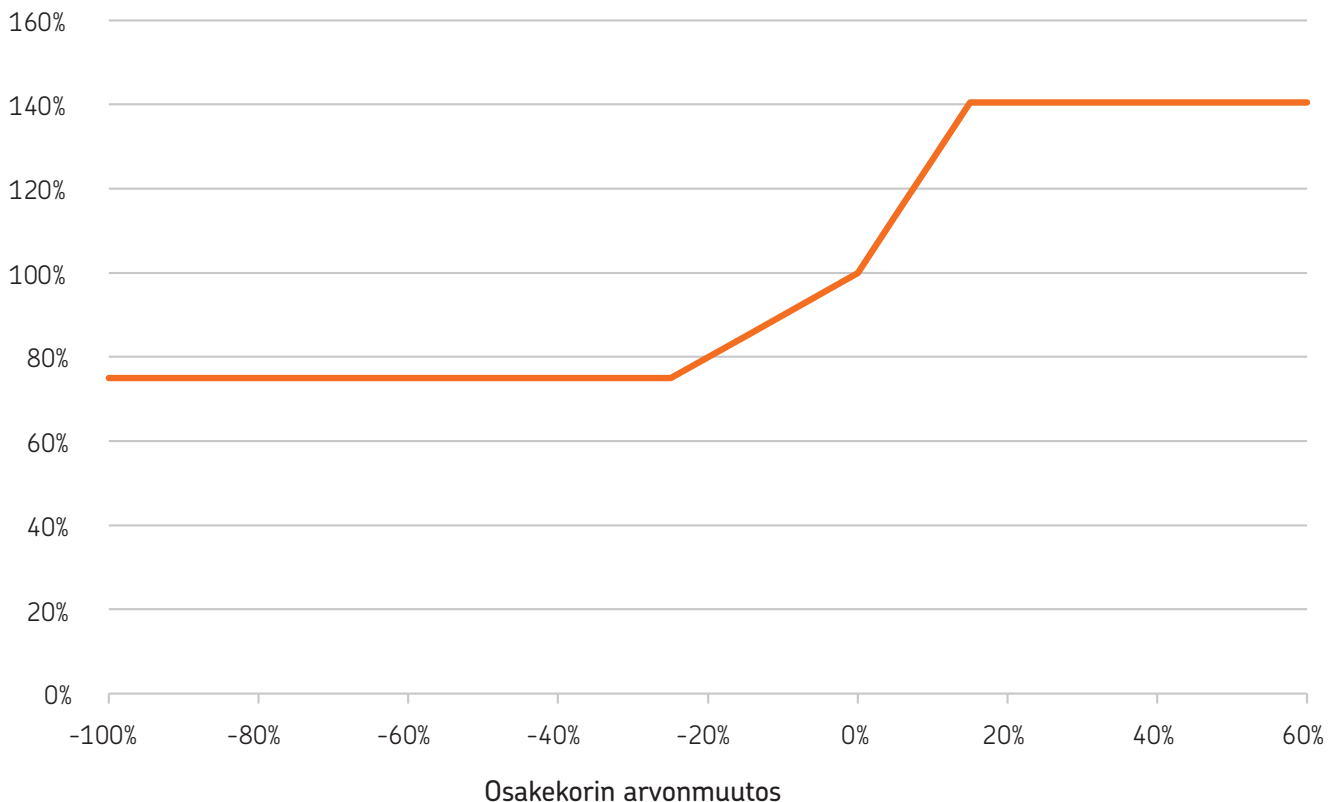
	Esimerkki 1	Esimerkki 2
	Osakekorin arvonmuutos on positiivinen Suurin mahdollinen tuotto	Osakekorin arvonmuutos on negatiivinen Pienin mahdollinen tuotto
Emissiokurssi	100 %	100 %
Merkintäpalkkio	0 %	0 %
Sijoituksen nimellisarvo, €	10 000 €	10 000 €
Sijoittaja maksaa, €	10 000 €	10 000 €
Osakekorin arvonmuutos*	15,00 %	-100 %
Tuottokerroin**	270,00 %	270,00 %
Hyvitys	40,50 %	-25,00 %
Sijoittajalle maksetaan, €	14 050 €	7 500 €
Todellinen vuosituotto	11,81 %	-9,01 %

* Osakekorin arvonmuutos: Loppuarvo/Lähtöarvo -1, mutta enintään 15 %

** Tuottokerroin on alustava (vähintään 200 %). Se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä.

Osakekorin arvonmuutoksen vaikutus takaisinmaksumäärään

Takaisinmaksumäärä



Kuva: Oranssi kuvaaja havainnollistaa lainan alustavien ehtojen mukaisen takaisinmaksumäärän (pystyakseli) kohde-etuutena olevan osakekorin eri arvonmuutoksilla (vaaka-akseli). Kuvaajan laskennassa on käytetty lainan alustavaa tuottokerrointa 270 %, tuottokerroin vahvistetaan vähintään tasolle 200 %.

Sijoituskohteeseen liittyviä riskejä

Vakuutusnottaja ei omista OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022 -lainaa, vaan lainan omistajana toimii OP-Henki-vakuutus Oy. Laina on sijoitussidonnaisen sijoitusvakuutuksen sijoituskohde, johon sovelletaan vakuutusehtojen sijoituskohteen sijoitussidonnaisuutta koskevia sääntöjä.

Markkinariskit

Jos sijoituskohteena oleva lainaosuus pidetään takaisinmaksupäivään (4.12.2025) asti, sen nimellispääomasta 75 %:n osuuteen ei kohdistu osake-, korko- tai valuuttamarkkinoiden riskiä. Vakuutusnottajalle maksetaan takaisinmaksupäivänä vähintään 75 % lainan nimellisarvosta huomioiden kuitenkin liikkeeseenlaskijariski. Lainaa ei listata pörssiin. OP Yritys pankki Oyj pyrkii antamaan ostohintaa lainalle sen juoksuaikana, muttei takaa jälkimarkkinoita. Mikäli vakuutusnottaja haluaa luopua lainasta vakuutuksen sijoituskohteena ennen lainan takaisinmaksupäivää, on se mahdollista lainan jälkimarkkinahinnalla. Lainan jälkimarkkinahintaan vaikuttaa yleinen markkinakehitys ja kohde-etuuden markkinakehitys, minkä takia jälkimarkkinahinta voi olla yli tai alle lainaosuuden nimellisarvon (100 euroa/osuus). Myös tilanteessa, jossa vakuutus erääntyy tai vakuutettu kuolee ennen lainan takaisinmaksupäivää, korvauksen määrä perustuu tällöin jälkimarkkinahintaan. Yleisesti voidaan sanoa, että lainan ostohetken ja myyntihetken välisenä aikana esimerkiksi korkotason nousu voi laskea lainan arvoa. Vastaavasti yleisen korkotason lasku puolestaan voi nostaa lainan arvoa.

Mikäli lainaehtojen mukainen osakekorin arvonmuutos on negatiivinen tai nolla, maksettavaa hyvitystä ei muodostu. Jos lainaosuus pidetään takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa hyvitystä muodostu, ja vakuutusnottajalle maksetaan vähintään 75 % lainan nimellisarvosta, on lainan efektiivinen vuotuinen tuotto mahdollisen kohde-etuuden negatiivisen kehityksen vuoksi negatiivinen maksimissaan 9,01 % p.a.

Tuotteen rakenteeseen liittyvä riski

Kohde-etuuden positiivisesta arvonmuutoksesta huomioidaan enintään 15 %. Rajauksen yli menevää kohde-etuuden positiivista arvonmuutosta ei huomioida hyvityksen laskennassa. Vakuutusnottajan on myös huomioitava, että lainan laina-ajan markkina-arvo ei seuraa suoraan kohde-etuuden arvonkehitystä.

Riski lainan ennaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin ilman erityistä syytä, jolloin liikkeeseenlaskija maksaa takaisin lainan päättämishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon. Lisäksi liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin ennen sovittua takaisinmaksupäivää lainaan soveltuvan suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen, suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun tai suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön vuoksi. Tällöin liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajille laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän lainalla suojausinstrumentin muutoshetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon. Lisäksi lainaan voidaan soveltaa erityistä ennaikaista takaisinmaksua, mikäli kohde-etuutena olevaan osakkeeseen tai yhtiöön kohdistuu lainaehtojen mukainen mukauttamistoimenpide, ja kohde-etuuden korvaaminen tai laskennan korjaus eivät tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta.

Edellä mainituissa takaisinmaksutilanteissa ko. vakuutussäästö siirretään OP-Henkivakuutuksen toimesta vakuutuksessa käytettävissä olevaan mahdollisimman vähäriskiseen sijoitussidonnaiseen sijoituskohteeseen.

Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan maksuvelvoitteistaan. Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Vakuutusnottaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton kokonaan tai osittain.

Lainaan liittyy riski, että liikkeeseenlaskijan vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien lainojen ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla ja soveltaa liikkeeseenlaskijaan laissa määriteltyjä kriisinratkaisuvälineitä, joita voivat olla esimerkiksi lainan alaskirjaus, muuntaminen osakkeiksi, lainan takaisinmaksuajan pidentäminen tai hyvityksen määrän muuttaminen.

OP Yritys pankki Oyj on vakaa vuonna 1902 perustettu liikepankki ja OP Ryhmän keskusrahailaitos.

OP Osuuskunta on OP Yritys pankki Oyj:n ainoa osakkeenomistaja. OP Yritys pankki Oyj:n kansainvälinen luottokelpoisuusluokitus on Aa3 (Moody's) ja AA- (Standard & Poor's), mikä vastaa vahvaa luottokelpoisuutta (tilanne 23.9.2022).

Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteutumisellessä

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintöjen määrään jäädessä alle kolmen miljoonan euron, tuottokertoimen jäädessä alle 200 %:n tai jos tapahtuu jotain muuta, joka liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa liikkeeseenlaskun onnistumisen. Tässä tapauksessa maksettu summa palautetaan vakuutusnottajalle eikä palautettavalle määrälle makseta korkoa.

Edellä mainitussa tilanteessa lainaan sidottu vakuutussäästö siirretään OP-Henkivakuutuksen toimesta vakuutuksessa käytettävissä olevaan mahdollisimman vähäriskiseen sijoitussidonnaiseen sijoituskohteeseen.

Vastuullisuusperiaatteet strukturoiduissa tuotteissa

Tuotteessa noudatetaan OP Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita poissulkulistan osalta. Poissulkeminen perustuu tyypillisesti kansainvälisten normien tai OECD:n ohjeiden vastaiseen toimintaan, tietyn tyyppisten aseiden valmistamiseen tai hiiriskiin. Voit tutustua poissulkulistaan.

OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022 -lainan liittäminen OP-Henkivakuutus Oy:n myöntämään sijoitussidonnaisen vakuutuksen sijoituskohteeksi

- Laina on liitettävissä ainoastaan OP-Henkivakuutuksen myöntämiin puhtaasti sijoitussidonnaisiin (vakuutuksissa ei ole käytettävissä laskuperustekorke-osaa) vakuutuksiin, jotka erääntyvät aikaisintaan 31.12.2025. Laina ei ole kuitenkaan liitettävissä seuraaviin vakuutuksiin: OP-Tulevaisuus sijoitusvakuutus, Yksilöllinen sijoitusvakuutus, Yksilöllinen sijoitussopimus, Instituution yksilöllinen sijoitussopimus sekä Yrityksen yksilöllinen sijoitussopimus.
- Laina on vaihdettavissa vakuutuksessa käytettävissä oleviin toisiin sijoituskohteisiin jälkimarkkinahintaan lainan juoksuaikana. Lainaan kohdistettua säästön määrää ei voi lisätä merkintäajan päätyttyä.
- Laina on sijoitussidonnaisen sijoitusvakuutuksen sijoituskohde, johon sovelletaan vakuutusehtojen sijoituskohteen sijoitussidonnaisuutta koskevia sääntöjä. Vakuutusyhtiö ei takaa lainaan sijoitettua pääomaa eikä mahdollista tuottoa. Myöskään sijoitusvakuutukselle tai sen vakuutussäästölle ei anneta pääomaturvaa.
- Myyntiaikana lainan voi liittää vakuutukseen nimellisarvolla 100 %. Vakuutuksenottaja saa lainan takaisinmaksupäivänä 4.12.2025 lainaehtojen mukaisen takaisinmaksettavan määrän (katso myös liikkeeseenlaskijariski).
- Jos ennen lainan takaisinmaksupäivää 4.12.2025 lainaan sijoitettuja vakuutussäästöjä takaisinostetaan vakuutuksesta tai siirretään muihin vakuutuksissa käytettävissä oleviin sijoituskohteisiin, toimeksiannot toteutetaan OP Yrityspankki Oyj:n noteraamalla jälkimarkkinahinnalla. Jos vakuutus erääntyy tai vakuutettu kuolee ennen lainan takaisinmaksupäivää, säästön edunsaajalle maksettavan vakuutussäästön tai kuolintapauskorvauksen edunsaajalle maksettavan kuolintapauskorvauksen määrä perustuu näissäkin tilanteissa lainan jälkimarkkinahintaan. Jälkimarkkinahinta voi olla yli tai alle nimellisarvon, eli vakuutuksenottaja ei välttämättä saa sijoittamaansa pääomaa täysimääräisesti takaisin, eikä edunsaajille maksettavat suoritukset välttämättä vastaa vakuutukseen sijoitettua pääomaa.
- Yksityshenkilön kapitalisaatiosopimuksen omistajan kuollessa vakuutus siirtyy hänen kuolinpesänsä omistukseen
- Lainan arvosta vähennetään lisäksi vakuutuksen kulut vakuutusehtojen mukaisesti.
- Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa sijoituksia lainaan vakuutusehtojen mukaisesti.
- Lainaan sidotut vakuutussäästöt siirretään lainan takaisinmaksupäivää seuraavana pankkipäivänä vakuutuksessa käytettävissä olevaan mahdollisimman vähäriskiseen sijoituskohteeseen.
- Vakuutuksenottajalla, vakuutetulla tai edunsaajilla ei ole omistusoikeutta vakuutuksen sijoituskohteena olevaan lainaan. Vakuutusyhtiö omistaa lainan.
- Mikäli liikkeeseenlaskija lainaehtojen perusteella peruuttaa lainan liikkeeseenlaskun tai maksaa lainan ennaikaisesti takaisin, vakuutusyhtiö siirtää lainaan sidotut vakuutussäästöt vakuutuksessa käytettävissä olevaan mahdollisimman vähäriskiseen sijoituskohteeseen ja ilmoittaa asiasta vakuutuksenottajalle. Liikkeeseenlaskijan maksaessa lainaehtojen perusteella lainan ennaikaisesti takaisin, vakuutuksenottajalle maksetaan lainan päättymishetkellä oleva markkina-arvo, joka voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon. Edellä mainituissa tilanteissa peritään vakuutuksen kulut vakuutusehtojen mukaisesti.
- Lainan myyntiajan päätyttyä lainaan ei voi enää kohdistaa uusia vakuutusmaksuja. Mikäli vakuutuksen sijoitussuunnitelmassa on lainaan kohdistettavia maksuja, laina tullaan vaihtamaan vakuutusyhtiön toimesta vakuutuksessa käytettävissä olevaan mahdollisimman vähäriskiseen sijoituskohteeseen.
- Emission järjestäjä ja/tai liikkeeseenlaskija maksaa vakuutusyhtiölle myynti- ja merkintäpaikkana toimimisesta palkkion. Palkkio perustuu välitettyyn määrään. Vakuutusyhtiö maksaa palkkiosta prosentuaalisen osan asiamiehelle.

OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022 -lainan ehtojen tiivistelmä

Liikkeeseenlaskija:

OP Yrityspankki Oyj

Velkakirjojen muoto:

Arvo-osuusmuotoinen

Merkintähinta:

100 %

Lainan nimi:

OP SijoitusPlus Pohjoismaiset Pankit XXI/2022

Velkakirjojen nimellisarvo:

100 euroa

Tuottokerroin:

Alustavasti 270 % (vähintään 200 %)

Kohde-etuus:

Osakekori:

Nordea

Swedbank

SEB

DNB

Svenska Handelsbanken

Danske Bank

Myyntiaika:

03.10.2022 – 11.11.2022

Vakuus:

Ei vakuutta

Liikkeeseenlaskupäivä:

17.11.2022

Takaisinmaksumäärä:

Lainasta maksetaan takaisinmaksupäivänä lainan nimellispääomasta vähintään 75 % sekä mahdollinen hyvitys

Takaisinmaksupäivä:

4.12.2025

Noteeraus:

Lainaa ei listata.

Jälkimarkkinakaupankäynti:

OP Yrityspankki Oyj pyrkii antamaan ostonoteerauksia lainalle sen juoksu-aikana normaaleissa markkinaolosuhteissa. Lainan jälkimarkkina-arvoon voi vaikuttaa kohde-etuuden kehitykseen liittyvän markkinariskin lisäksi likviditeetti-, korko-, valuutta- ja luottoriski.

Strukturointikustannus:

Strukturointikustannus on enintään 3,25 prosenttia, joka vastaa noin 1,06 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään takaisinmaksupäivään asti, eikä ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu sille oletukselle, että lainan emissiokurssi on 100 %. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei

vähennetä takaisinmaksupäivänä tuotosta taikka takaisinmaksupäivänä palautettavasta takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu lainan sisältämien korko- ja johdannais-sijoitusten arvoille arvostuspäivänä 22.9.2022.

Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali ja markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri lainasta erillistä merkintäpalkkiota. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Vakuutuksenottajalta veloitetaan lainan kulujen lisäksi vakuutusehtojen mukaiset kulut.

VASTUUVARAUMA

OP Yrityspankki Oyj on laatinut tämän materiaalin markkinointitarkoituksessa. Materiaali ei ole täydellinen kuvaus tuotteesta tai siihen liittyvistä riskeistä. Annetut tiedot ja näkemykset edustavat OP Yrityspankki Oyj:n mielipidettä ja niitä voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta. Annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi, tarjoukseksi tai kehotukseksi antaa tarjous rahoitusvälineen ostamisesta tai myymisestä. Materiaalissa ei huomioida kenenkään yksittäisen henkilön sijoitustavoitteita, taloudellista asemaa, sijoituskokemusta ja -tietämystä tai muita seikkoja. On tärkeää muistaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Mikäli esimerkeissä on käytetty historiallisia markkina-arvoja, markkina-arvot on määritetty käyttäen hyväksi julkisesti luotettavina pidetyistä lähteistä saatua tietoa ja OP Yrityspankki on antanut ne vilpittömässä mielessä sen näkemyksen mukaan, joka OP Yrityspankilla on markkina-arvosta arvostushetkellä. OP Yrityspankki Oyj ei ole eikä pyri olemaan vero-, kirjanpito- tai lainopillinen neuvonantaja missään toimipaikassaan. Tätä asiakirjaa ei saa jäljentää, jakaa eikä julkaista missään tarkoituksessa ilman OP Yrityspankki Oyj:n suostumusta.