Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om produktet. Hensikten med informasjonen er at du skal forstå hvordan produktet fungerer, og hvilke risikoer og kostnader som er forbundet med å investere i det.

Sammendrag

Produktnavn	Bermudan Swaption / European Amortising Swaption
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	19.05.2020

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

Swap-oppgjør
En Bermudan swaption (opsjon på renteswap) er en avtale mellom to parter som gir kjøper rett, men ingen plikt, til å inngå en renteswap (se egen produktbeskrivelse) til en bestemt rente (innløsningskurs) på en bestemt fremtidig dato (forfallsdag). Når kjøper har innløst opsjon, opphører resten av transaksjonen.
Kontantoppgjør
En kontant oppgjort Bermudan swaption er en kontrakt mellom to parter der kjøper har en rett, men ingen plikt, til å motta kontantverdien av forskjellen mellom innløsningskurs og referanserenten på den underliggende renteswappen på en bestemt fremtidig dato. Når kjøper har innløst opsjon, opphører resten av transaksjonen. Det er to måter å beregne kontantverdien på:

- Bruke rentekurven til å diskontere fremtidige kontantstrømmer som oppstår som følge av forskjellen mellom innløsningskurs og referanserente.
- Bruke referanserenten til den underliggende renteswappen til å diskontere fremtidige kontantstrømmer som oppstår som følge av forskjellen mellom innløsningskurs og referanserente.

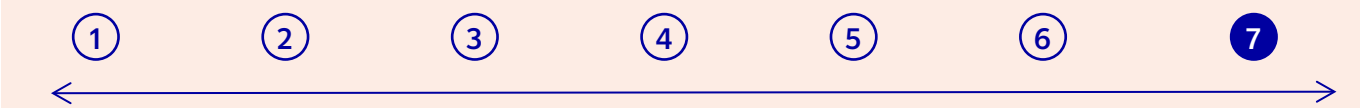
Referanserenten til den underliggende renteswappen vil normalt være basert på en offisiell swapfastsettelse, f.eks. ISDAFIX. Hvis en offisiell swapfastsettelse ikke eksisterer, kan betingelsene for referanserenten avtales særskilt mellom de to partene.
Oppgjørsmetode og tilhørende diskonteringsmetode må avtales mellom partene ved kontraktsinngåelse. Den underliggende renteswappens struktur spesifiseres ved kontraktsinngåelse. Pålydende beløp brukes bare for beregning av utbetalingen. Prisen kan endres frem til kontrakten inngås.
Kontrakten er bindende for selger. Den kan likevel sies opp før forfall. Hvis kontrakten har en markedsverdi, kan oppsigelse medføre at opprinnelig selger må betale nåværende markedsverdi til kjøper.

Målgruppe

Produktet Bermudan Swaption / European Amortising Swaption er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i hedging (sikring)avkastning. Bermudan Swaption / European Amortising Swaption er et produkt egnet for informerte investorer og avanserte investorer.* Produktet er passande for ikke profesjonelle kunder (privatkunder) med høy risikovilje.

Hvilke risikoer finnes, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser investeringen på et tidlig tidspunkt, og du kan tape hele det investerte beløpet.

Indikatoren for samlet risiko er en veiledning om risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter med lignende risikoprofil som selges av Nordea. Den viser risikoen for at produktet kan tape verdi grunnet bevegelser i markedet eller fordi produktutstederen eller motparten (som kan være Nordea), ikke kan betale deg.
Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, hvilket er den høyeste risikoklassen.
Beskrivelse av risiko og gevinst/tap gjelder bare for dette produktet. I kombinasjon med andre produkter eller handelsposisjoner, kan den samlede porteføljen få en helt annen profil enn den som gjelder for produktet alene.

* Informerte investorer har middels god kunnskap om relevante finansielle produkter (en informert investor kan ta en informert investeringsbeslutning med utgangspunkt i regulerte og godkjente tilbudsdokumenter samt kunnskap om og forståelse for de spesifikke faktorene/risikoene for produktet) og/eller noe erfaring fra finanssektoren.Avanserte investorer har god kunnskap om de aktuelle finansielle produktene og transaksjonene og/eller erfaring fra finanssektoren eller tilgang til profesjonell investeringsrådgivning eller benytter seg av tjenesten aktiv porteføljeforvaltning.

Markedsverdien påvirkes av endringer i markedsrenten og endringer i underliggende rentevolatilitet. Ved kjøp av en Bermudan swaption er tapet begrenset til betalt premie, mens gevinsten er ubegrenset. Ved salg av en Bermudan swaption er den potensielle gevinsten begrenset til betalt premie, mens tapet er begrenset. Markedsverdien påvirkes av markedsparametrene i diagrammet under.

	Bermudan Swaption / European Amortising Swaption	
Markedsparametere	**Påvirker markedsverdien ved oppgan**	**Påvirker markedsverdien ved nedgang**
Parallel shift in yield curve	+	-
Steepness of yield curve	+	-
Interest rate volatility	+	-

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] ikke kan betale?

Du løper en risiko for at utstederen av dette produktet eller motparten (som kan være Nordea) ikke kan betale, for eksempel ved insolvens, konkurs eller gjeldskonvertering. Produktet dekkes ikke av en innskuddsgaranti. Du kan altså tape hele det investerte beløpet.

Hva er kostnadene?

De samlede kostnadene omfatter engangskostnader, løpende kostnader, transaksjonskostnader, tilleggstjenester og andre kostnader. De omfatter potensielle straffegebyrer for for tidlig salg. Tallene forutsetter en investering som beløper seg til NOK 100,000. Tallene er beregninger og kan bli endret.
Kostnadene påvirkes av risikoene knyttet til transaksjonen og produktets løpetid.
Ytterligere kostnader kan påløpe for enkelte produkter. Hvis det skjer, informerer Nordea deg om kostnadene og gebyrene før salget gjennomføres og forklarer hvordan de vil påvirke investeringen din over tid.
Kostnadsbeløpet i NOK er basert på en 5-årig løpetid og en årlig kostnad som vist nedenfor. For lengre kontrakter kan kostnadsbeløpet være høyere.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp på en 5-årig løpetid)	**Samlede kostnader**
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	1500
% p.a. av nominelt beløp	1.5

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	**Beskrivelse**	**Beløp i NOK p.a.**	**% p.a.**
Engangskostnader	Alle kostnader og gebyrer knyttet til håndteringen av det finansielle instrumentet som betales til produktleverandøren enten som en inngangspris eller en utgangspris.	0	0
Løpende kostnader	Alle løpende kostnader og gebyrer knyttet til forvaltningen av det finansielle instrumentet som trekkes fra verdien av det finansielle instrumentet I investeringsperioden.	0	0
Transaksjonskostnader	Alle transaksjonskostnader og -gebyrer knyttet til Nordeas eller en annen parts kjøp eller salg av det finansielle instrumentet	300	0.3
Tilleggstjenester	Eventuelle andre kostnader og gebyrer knyttet til det finansielle instrumentet i investeringsperioden, for eksempel kostnader til analyser.	0	0
Andre kostnader	Eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til hendelser i det finansielle instrumentets investeringsperiode, for eksempel resultatgebyrer.	0	0

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på produktet eller på måten Nordeas medarbeidere har opptrådt på i forbindelse med rådgivning eller salg av produktet, kan du sende inn skjemaet på nettsiden https://www.nordea.no/om-nordea/om-nordea/kontakt/klager.html, sende brev til Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.