Nøkkelinformasjonsdokument

Hensikt

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen som fremgår i dokumentet er lovpålagt og har som formål å gjøre det lettere for deg å forstå dette produktets karakteristikker, dets risikoer, kostnader, potensielle avkastning og tap, samt å gjøre det lettere å sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Produktnavn	Constant Maturity Swap
Produktutvikler	Nordea Bank Abp
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	01.11.2018
	For mer informasjon ring +47 232 060 01 eller besøk www.nordea.com

Du er i ferd med å kjøpe et komplisert produkt som det kan være vanskelig å forstå.

Hva slags produkt er dette?

Type

Dette produktet er en derivatkontrakt i form av en swap knyttet til renter.

Mål og konstruksjon

- Hensikten med dette produktet er å bytte flytende rentebetalinger basert på en offisiell interbankrente (IBOR-renten) med flytende rentebetalinger basert på en offisiell swaprente (den offisielle swaprenten eller CMS-renten) i samme valuta og i en avtalt periode, og den kan brukes til å bytte til en rente med lengre løpetid.
- Dette oppnås ved at du og Nordea avtaler betingelsene i swapen, der du aksepterer å betale Nordea et flytende rentebeløp, og Nordea aksepterer å betale deg et flytende rentebeløp basert på en avtalt CMS-rente for en avtalt periode.
- Betalingene i swapen består utelukkende av rentebetalinger. Pålydende beløp brukes bare til å beregne rentebetalingene. Det skjer ikke noe bytte av pålydende beløp.
- De beløpene du skal betale, er basert på en forhåndsavtalt flytende IBOR-rente som fastsettes i begynnelsen av hver renteperiode. Dette flytende rentebeløpet betales av deg på forhåndsavtalte betalingsdatoer som et forhåndsavtalt beløp og beregnes på grunnlag av flytende rente (pluss et tillegg der dette er avtalt) multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagbrøk.
- Det andre flytende rentebeløpet betales til deg, og er basert på en offisiell swaprente (CMS-renten) som fastsettes i begynnelsen av hver renteperiode, og som har en lengre durasjon enn renteperioden. Dette flytende rentebeløpet betales av Nordea på samme forhåndsavtalte betalingsdatoer og beregnes på grunnlag av flytende rente (pluss et tillegg der dette er avtalt) multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagbrøk.
- En Constant Maturity Swap er en bilateral avtale som vanligvis ikke kan termineres ensidig av deg eller Nordea. Det er et produkt som inngås for en avtalt løpetid, selv om førtidig terminering kan inntreffe som følge av mislighold fra enten deg eller Nordea. Avtalen mellom deg og Nordea fastsetter at dersom visse ekstraordinære hendelser inntreffer (1) kan Nordea gjøre endringer i produktet og/eller (2) Nordea eller du kan førtidig terminere produktet. Disse hendelsene er nærmere angitt i avtalen mellom deg og Nordea. Det beløpet (hvis noe) som du mottar eller skal betale ved en slik førtidig terminering vil sannsynligvis være forskjellig fra scenariene beskrevet i dette dokumentet.
- Nordea og du kan bli enige om en valgfri førtidig termineringsadgang for Nordea som en del av produktvilkårene. En valgfri førtidig termineringsadgang gir Nordea adgang til å terminere produktet på bestemte datoer forut for avtalt forfallsdato, med oppgjør til markedsverdi.
- Du kan være forhindret fra å terminere dette produktet selv om du eller Nordea har terminert eller avviklet et produkt eller en kontantstrøm som dette produktet var ment å sikre.
- Betingelsene under er illustrative for betingelsene i en Constant Maturity Swap, men gjenspeiler ikke de faktiske betingelsene du avtaler med Nordea. De faktiske betingelsene vil fremgå av bekreftelsen av den enkelte handelen.

Handelsdato	03.01.2018
Startdato	05.01.2018
Forfall	05.01.2023
Nominelt beløp	NOK 100 000
Amortisering	Bullet
Flytende rente / Referanserente	3-måneders Nibor
Constant maturity swap rate (customer)	10 år
Flytende rentebetalingsdatoer	Kvartalvis, starter 05.04.2018 inntil 05.01.2023
Constant maturity swap rate payment dates	Kvartalvis, starter 05.04.2018 inntil 05.01.2023
Fiksingdatoer - flytende rente	Kvartalvis, starter 03.01.2018 inntil 03.10.2022
Fixing dates - constant maturity swap rate	Kvartalvis, starter 03.01.2018 inntil 03.10.2022
Rentedagsbrøk - flytende rente	30/360

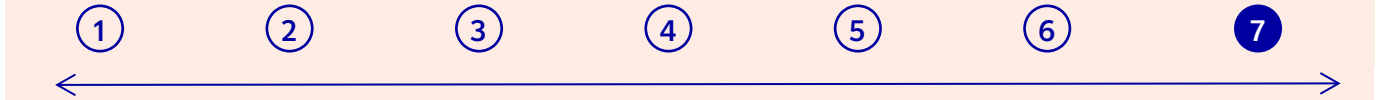
Day count - constant maturity swap rate	ACT 360

Målgruppe

Produktet Constant Maturity Swap er tiltenkt ikke-profesjonelle investorer, som er interessert i sikring og som har en mellomlang investeringshorisont på mellom 3 og 5 år. Constant Maturity Swap er et produkt egnet for informerte investorer eller erfarne investorer.* Investoren er i stand til og villig til å bære tap utover det investerte beløpet og legger ingen vekt på kapitalbeskyttelse. På en skala fra 1 (veldig lav risktoleranse; veldig lav til lav avkastningsforventning) til 7 (meget høy risikotoleranse, høyt avkastningspotensiale) faller produktet Constant Maturity Swap i risikokategorien 7.

Hva er risikoene knyttet til investeringen og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Riskindikatoren antar at du holder investeringen i 5 år.
Du kan muligens ikke avvikle eller avhende produktet førtidig. Du må muligens betale betydelige ekstrakostnader for å avvikle eller avhende produktet førtidig.

Risikoindikatoren er en veiledning med hensyn til risikonivået for dette produktet, sammenlignet med andre produkter. Risikoindikatoren indikerer hvor sannsynlig det er at produktet vil falle i verdi på grunn av markedssvingninger eller fordi Nordea Bank Abp ikke har mulighet til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, hvilket er den høyeste risikoklasse(n). Risikoindikatoren bedømmer eventuelle tap på grunnlag av fremtidig markedsutvikling i det finansielle markedet til et veldig høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil mest sannsynlig ikke påvirke kapasiteten Nordea Bank Abp har til å betale deg.
Når dette produktet er kombinert med andre produkter eller kommersiell eksponering, vil den totale porteføljen ha en annen netto risikoprofil.
Dette produkt inneholder ingen beskyttelse mot fremtidige markedsutvikling, slik at du kan pådra deg betydelige tap.
Hvis (vi) ikke (er) i stand til å betale det vi skylder, kan du pådra deg betydelige tap.

Avkastningsscenarier

Nominelt beløp NOK 100 000* Scenarier		**1 år**	**3 år**	**5 år (Anbefalt investeringsperiode)**
Stresscenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	NOK 93 666,82	NOK 97 364,72	NOK 90 342,77
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-6,33 %	-0,89 %	-2,4 %
Ugunstig scenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	NOK 96 359,49	NOK 98 593,33	NOK 95 165,65
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-3,64 %	-0,47 %	-1,18 %
Nøytralt scenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	NOK 96 124,7	NOK 96 716,08	NOK 98 329,28
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-3,88 %	-1,11 %	-0,4 %
Fordelaktig scenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	NOK 97 276,65	NOK 102 643,7	NOK 100 901,87
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-2,72 %	0,87 %	0,21 %

Denne tabellen viser det beløp som du kan få tilbake eller skal betale i løpet av de neste 5 år årene, under forskjellige scenarioer, forutsatt at du investerer NOK 100 000. Scenariene illustrerer hvordan din investering kan utvikle seg. Du kan sammenligne dem med scenarier knyttet til andre produkter. Scenariene er et estimat for fremtidig utvikling, basert på historisk avkastning, som viser hvordan verdien på din investering varierer. De er ikke å anse som en eksakt indikator. Investeringens avkastning vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg, samt hvor lenge du holder investeringen. Stresscenariet viser hva du kan forvente å få tilbake under ekstreme markedsforhold. Stresscenariet tar ikke høyde for Nordea Bank Abp sin betalingsevne. Dette produktet kan ikke avvikles uten videre. Det betyr at det er vanskelig å vurdere hvor mye du får tilbake hvis du avvikler før utløpstiden. Enten kan du ikke avvikle førtidig, eller så må du betale store omkostninger eller pådra deg et betydelig tap dersom du gjør det. Utregningene inkluderer alle kostnader knyttet til selve produktet, ekskludert eventuelle rådgivnings- eller distributørkostnader. Utregningene tar ikke høyde for din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke din avkastning.
* Utregningen er basert på det nominelle beløpet oppgitt i kontrakten. (I dette eksemplet NOK 100 000).

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp ikke har mulighet til å oppfylle sine betalingsforpliktelser?

Når du kjøper produktet, tar du en kredittrisiko på utstederen. Ved utstederens konkurs vil innehaveren av produktet ha et usikret krav mot banken. Merk at produktet ikke er dekket av noen innskuddsgarantiordning.

Hva er kostnadene?

Avkastningsforringelsen (RIY) viser hva effekten av de samlede omkostninger som du betaler har for utviklingen av produktet. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løpende omkostninger og ytterligere omkostninger.
De her viste beløpene er selve produktets kumulative omkostninger I den anbefalte investeringsperioden. De omfatter eventuelle straffegebyrer for førtidig avvikling. Det forutsettes at du investerer NOK 100 000. Tallene er estimater og kan endre seg i fremtiden.

* Informerte investorer har gjennomsnittlig kunnskap om relevante finsielle produkter og/eller noe erfaring med den finansielle sektor. Erfarne investorer har en solid forståelse av, og kunnskap om, relevante finansielle produkter og transaksjoner, og/eller har erfaring innenfor den finansielle sektoren, fått bistand av en profesjonell investeringsrådgiver eller vært innlemmet i en diskresjonær portefølje.

Kostnader over tid

Personen som selger eller råder deg om dette produktet kan belaste deg for øvrige kostnader. Hvis det er tilfelle vil personen informere deg om disse kostnadene og vise deg hvordan alle kostnadene vil påvirke din investering over tid.

Nominelt beløp NOK 100 000	Hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperiode
Totale kostnader	NOK 2 500
Effekt på avkastning per år	0,5 %

Kostnadenes sammensetning

Tabellen under viser:

- Hvordan produktets utvikling ved avslutningen av den anbefalte investeringsperiode, årlig påvirkes av de forskjellige omkostningstyper.
- Betydningen av de ulike kostnadskategoriene.

Tabellen viser effekten av kostnader på årlig avkastning

Engangskostnader	**Tegningsomkostninger**	**0,5 %**	**Effekten av de kostnader du betaler når du tegner investeringen.**
	Innløsningskostnader	n.a.	Effekten av kostnader knyttet til innløsning av investeringen ved forfall.
Løpende kostnader	**Portefølje transaksjonskostnader**	**0 %**	**Effekten av kostnader knyttet til at Nordea kjøper eller selger underliggende investeringer for produktet.**
	Øvrige løpende kostnader	0 %	Effekten av kostnader vi tar årlig for å forvalte dine investeringer.

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg ta ut penger førtidig?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Dette produktet er konstruert for å holdes til forfallsdatoen.
Dette produktet kan ikke avvikles uten videre. Det betyr at det er vanskelig å vurdere hvor mye du får tilbake hvis du avvikler før utløpstiden. Enten kan du ikke avvikle førtidig, eller så må du betale store omkostninger eller pådra deg et betydelig tap dersom du gjør det.

Hvordan kan jeg klage?

En hver klage i forbindelse med selve produktet, utførelsen til utsteder eller personer i Nordea som gir råd i forbindelse med, eller selger, produktet kan sendes inn på følgende nettside https://www.nordea.no/privat/search.html?q=klager, eller i skriftlig form til Nordea Bank Abp, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, N-0107 Oslo eller via e-post til Kundeombudet2@nordea.no.

Annen relevant informasjon

Masteravtalen for derivathandel som regulerer dette produktet er oversendt til deg i henhold til særskilt avtale. Tiltak for å redusere kredittrisiko kan også avtales mellom deg og Nordea når det er nødvendig. Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet utgjør ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge produktet og erstatter ikke en individuell konsultasjon med din bank eller rådgiver. Nordea bruker en uavhengig ekstern leverandør til å beregne avkastningsscenarioer i henhold til metoden som er foreskrevet i PRIIPs-forordningen og de supplerende regler om tekniske standarder. Metodologien kan føre til at avkastningsscenarioene blir vesentlig gunstigere (eller mindre gunstige) enn avkastningen som følger av Nordeas estimater, markedskonsensus og implisitte markedspriser. Nordeas oppfatning er derfor at en investeringsbeslutning ikke bør baseres på disse avkastningsscenarioene.