

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter

Produkt

Navn på produktet	Interest Rate Collar
Navn på PRIIP-producent	Nordea Bank Abp
Kompetent myndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dokument produceret	01.11.18
	Ring på +45 70 33 33 33 for yderligere oplysninger eller besøg www.nordea.com

Du er ved at købe et produkt, som er komplekst, og som kan være svært at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type Dette produkt er en derivataftale i form af en option vedrørende renter.

Formål

- Formålet med dette produkt er at du betaler rentebeløb baseret på renter, der kan svinge inden for en på forhånd aftalt nedre grænse (et floor) og en på forhånd aftalt øvre grænse (en cap).
- Produktet opnår formålet ved, at du og Nordea aftaler vilkårene for den pågældende collar. En collar er en kombination af en købt cap og et solgt floor. Med en collar accepterer du at betale Nordea en præmie eller et beløb up front samt forskellen mellem et på forhånd aftalt renteniveau (floorets strike) og den variable rente ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk på hver rentefastsættelsesdag, hvis den variable rente på den pågældende rentefastsættelsesdag er lavere end floorets strike. Nordea accepterer at betale dig forskellen mellem et på forhånd aftalt renteniveau (cappens strike) og den variable rente ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk på hver rentefastsættelsesdag, hvis den variable rente på den pågældende rentefastsættelsesdag er højere end cappens strike.
- Det nominelle beløb anvendes udelukkende til at beregne rentebetalingerne. Således sker der ingen udveksling af det nominelle beløb i forbindelse med en collar.
- Ved en collar udgør betalingerne til dig forskellen mellem et på forhånd aftalt renteniveau (cappens strike) og den variable rente ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk på hver rentefastsættelsesdag, hvis den variable rente på den pågældende rentefastsættelsesdag er højere end cappens strike.
- Du betaler Nordea forskellen mellem et på forhånd aftalt renteniveau (floorets strike) og den variable rente ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk på hver rentefastsættelsesdag, hvis den variable rente på den pågældende rentefastsættelsesdag er lavere end floorets strike. Herudover betaler du en præmie for beskyttelsen mod rentestigninger over det på forhånd aftalte renteniveau (cappens strike), og det solgte floor reducerer præmiebetalingerne, i forhold til hvis du kun havde købt en cap. Præmien kan blive reduceret til nul. Præmien (hvis over nul) betales som en løbende præmie på betalingsdage, der er aftalt på forhånd som et på forhånd aftalt beløb eller beregnes på grundlag af den faste præmiesats ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk. Alternativt betales præmien up front på handelstidspunktet.
- Interest Rate Collar er en bilateral aftale, som normalt ikke kan bringes ensidigt til ophør af dig eller Nordea. Det er et produkt, som indgås for hele dets løbetid, men førtidig ophør kan indtræde i tilfælde af din eller Nordeas misligholdelse. Aftalen mellem dig og Nordea fastsætter, at hvis visse exceptionelle begivenheder indtræder, så kan (1) Nordea foretage justeringer til produktet og/eller (2) Nordea eller du kan bringe produktet til ophør før tid. Disse begivenheder er nærmere specificeret i aftalen mellem dig og Nordea. Det beløb, som du eventuelt vil modtage eller skulle betale ved et sådan førtidigt ophør, vil sandsynligvis være forskellig fra de scenarier, der fremgår af dette dokument.
- Du og Nordea kan som en del af produktet aftale en ret for Nordea til førtidig ophør. Retten til førtidig ophør giver Nordea ret til at bringe produktet til ophør på fastsatte datoer inden produktets udløb mod at der sker en betaling af markedsværdien.
- Du kan muligvis ikke bringe dette produkt til ophør, selvom du eller Nordea har bragt et kommercielt cashflow eller et andet produkt, som dette produkt er tiltænkt at risikofordække, til ophør.
- Nedenfor er vist eksempler på vilkår, som kan aftales for en Interest Rate Collar. De afspejler ikke nødvendigvis præcist de vilkår, du aftaler med Nordea. De vilkår, du aftaler med Nordea, fremgår af handelsbekræftelsen.

Handelsdag	01.02.18
Startdag	05.02.18
Udløb	03.02.23
Valuta	DKK
Nominelt beløb	DKK 100.000
Amortisering	Bullet

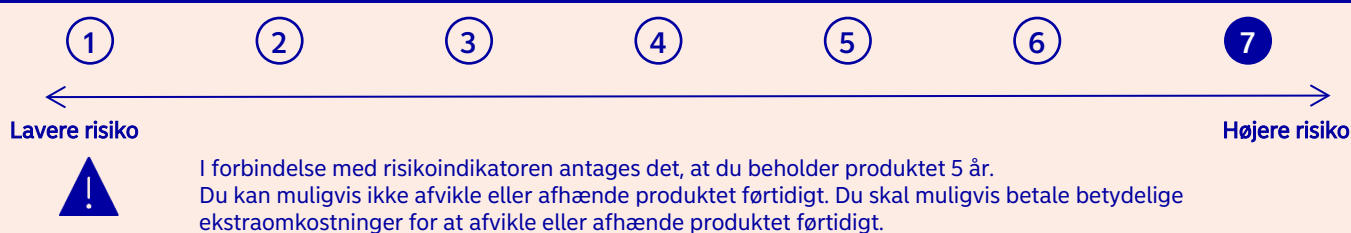
Øvre grænse	0,98 %
Nedre grænse	0,19 %
Variabel rente/Referencerente	6-månedes Cibor
Fastsættelsesperiode	Halv årlig
Betalingsdage	Halv årlig, startende 03.08.18 indtil 03.02.23
Fastsættelsesdage	Halv årlig, startende 01.02.18 indtil 01.08.22
Præmie	0,00 DKK
Rentedagskonvention	ACT 360

Målgruppe af ikke-professionelle investorer

Produktet Interest Rate Collar er tiltænkt private investorer, der er interesseret i hedging og har en mellemlang sigt investeringshorisont på mellem 3 og 5 år. Interest Rate Collar er et produkt for informerede investorer eller erfarne investorer.* Investor er bekendt med risikoen for og kan acceptere tab større end det investerede beløb og tillægger ingen værdi på kapital beskyttelse. På en risikoskala, startende fra 1 (meget lav risikovillighed, meget lav til lavt afkast forventning) til 7 (meget høj risikovillighed, højt afkast potentiale) er produktet Interest Rate Collar placeret i risikokategori 7.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Risikoindikatoren angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den indikerer sandsynligheden for, at produktet vil falde i værdi på grund af markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig tilbage. Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklasse. Dette angiver, at risikoen for potentielle tab som følge af den fremtidige udvikling er på et meget højt niveau, og det er ikke sandsynligt at dårlige markedsbetingelser påvirker Nordea Bank Abp evne til at betale dig.

Når dette produkt kombineres med andre produkter eller forretningsmæssige positioner vil hele porteføljen have en anden risikoprofil. Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod den fremtidige markedsudvikling, så du kan lide væsentlige tab.

Hvis (vi) ikke (er) i stand til at betale det, vi skylder, kan du lide væsentlige tab.

Scenarier med forskellig udvikling

Nominelt beløb DKK 100.000*

Scenarier

1 år

3 år

5 år
(Anbefalet
investeringsperiode)

Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger	DKK 89.427,88	DKK 96.246,29	DKK 95.135,79
	Gennemsnitligt årligt afkast	-10,57 %	-1,27 %	-1,16 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger	DKK 96.526,85	DKK 96.448,33	DKK 96.230,61
	Gennemsnitligt årligt afkast	-3,47 %	-1,2 %	-0,9 %
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger	DKK 97.557,65	DKK 97.301,93	DKK 97.482,55
	Gennemsnitligt årligt afkast	-2,44 %	-0,91 %	-0,6 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger	DKK 98.341,66	DKK 98.165,3	DKK 98.762,83
	Gennemsnitligt årligt afkast	-1,66 %	-0,62 %	-0,29 %

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage eller skal betale i løbet af de næste 5 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet og hvor længe, du beholder produktet. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage ved ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig. Dette produkt kan ikke afvikles uden videre. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du afvikler før udløbstiden. Enten kan du ikke afvikle før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

* Beregningen er baseret på den nominelle beløb på kontrakten (i dette eksempel DKK 100.000).

Hvad sker der, hvis Nordea Bank Abp ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Når du køber dette produkt, påtager du dig en kreditrisiko på udstederen. I tilfælde af udstederens konkurs, vil indehaveren af produktet have en simpel fordring mod udstederen. Vær opmærksom på, at produktet ikke er omfattet af nogen indskydergarantiordning.

* Informerede investorer har en gennemsnitlig viden om relevante finansielle produkter og/eller lidt erfaring med den finansielle sektor. Erfarne investorer er investorer, der har god forståelse af relevante finansielle produkter, -transaktioner og/eller erfaring indenfor den finansielle sektor, eller har fået bistand af en professionel investeringsrådgiver eller er inkluderet i en diskretionær portefølje.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for udviklingen af produktet. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i forskellige investeringsperioder. De omfatter eventuelle strafgebyrer for exit før tiden. Det forudsættes, at du investerer DKK 100.000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Den person, som sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Nominelt beløb DKK 100.000

Hvis du afvikler ved afslutningen af den anbefalede holdeperiode

Samlede omkostninger	DKK 1.500
Afkastforringelsen pr. år	0,36 %

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser:

- Hvordan produktets udvikling ved afslutningen af den anbefalede holdeperiode hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper.
- Betydningen af de tre forskellige omkostningskategorier.

Tabellen viser effekten af omkostninger på afkastet pr. år

Engangs- omkostninger	Entry- omkostninger	0,3 %	Effekten af de omkostninger du betaler, når du påbegynder din investering.
	Exit- omkostninger	Ikke tilgængelig	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Porteføje-transaktions- omkostninger	0 %	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Andre løbende omkostninger	0 %	Effekten af omkostninger for at forvalte dine investeringer.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet er designet til at skulle holdes til udløbsdagen.

Dette produkt kan ikke afvikles uden videre. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du afvikler før udløbstiden. Enten kan du ikke afvikle før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det.

Hvordan kan jeg klage?

Alle klager i forbindelse med produktet, adfærden hos enten producenten eller ansatte i Nordea, som har rådgivet om eller solgt produktet, kan sendes via følgende hjemmeside: <https://www.nordea.dk/om-nordea/om-nordea/kundeservice-klagebehandling.html>, eller i skreven form til Nordea Bank Abp, Postboks 850, reg. nr. 5662, 0900 København C, Att: Kundeservicechefen eller per mail til Klageansvarlig@nordea.com.

Anden relevant information

Rammeaftalen, der regulerer produktet, aftales separat. Du og Nordea kan desuden indgå aftale om reduktion af kreditrisiko, hvis dette anses for nødvendigt. Informationen i dette dokument med central information udgør ikke nogen anbefaling om at købe eller sælge produktet og kan ikke erstatte individuel rådgivning hos din bank eller rådgiver. Nordea anvender en ekstern leverandør til at beregne performancescenarierne i overensstemmelse med den metode, der er fastsat i PRIIPs-forordningen og de supplerende tekniske standarder. Denne metode kan medføre, at performancescenarierne er væsentlig mere favorable (eller mindre favorable) end den performance, som forventes af Nordeas estimer, markedskonsensus og implicite markedspriser. Nordeas opfattelse er derfor, at en investeringsbeslutning ikke bør baseres på performancescenarierne.