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	Rentekorridor (Collar)
Produktutvikler	Nordea Bank AB (publ)
Reguleres av	Finansinspektionen (det svenske finanstilsynet)
Produsert	31.03.2018
	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 opsjon knyttet til renter.

Mål og konstruksjon

- Hensikten med dette produktet er at du betaler rentebeløp basert på rentesatser som kan svinge mellom en forhåndsavtalt nedre grense (et "rentegulv") og en forhåndsavtalt øvre grense (et "rentetak").
- Dette oppnås ved at du og Nordea blir enige om betingelsene for rentekorridoren (collar). En collar er en kombinasjon av et kjøpt rentetak og et solgt rentegulv der du aksepterer å betale Nordea en premie eller et beløp ved avtaleinngåelsen og forskjellen mellom et forhåndsavtalt rentenivå (gulvrenten) og den flytende renten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk (aktuelle dager delt på 360 eller 365) på hver rentefastsettelsesdag hvis den flytende renten er lavere enn gulvrenten på vedkommende fastsettelsesdag. Nordea aksepterer å betale deg forskjellen mellom et forhåndsavtalt rentenivå (takrenten) og den flytende renten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk på hver rentefastsettelsesdag hvis den flytende renten er høyere enn takrenten på vedkommende fastsettelsesdag.
- Pålydende beløp brukes bare til å beregne rentebetalingene. Det skjer ikke noe bytte av pålydende beløp.
- Betalingene til deg i en collar består av betalinger som tilsvarer forskjellen mellom et forhåndsavtalt rentenivå (takrenten) og den flytende renten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagbrøk på hver rentefastsettelsesdag hvis den flytende renten er høyere enn takrenten på vedkommende rentefastsettelsesdag.
- Du betaler forskjellen mellom et forhåndsavtalt rentenivå (gulvrenten) og den flytende renten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagbrøk på hver rentefastsettelsesdag hvis den flytende renten er lavere enn gulvrenten på vedkommende rentefastsettelsesdag. I tillegg må du betale en premie for beskyttelsen mot at renten stiger over et forhåndsavtalt rentenivå (takrenten), mens det solgte gulvet vil redusere premiebetalingene sammenliknet med om du bare hadde kjøpt et tak. Premien kan bli redusert til null. Premien betales (eventuelt) enten som en løpende premie på forhåndsavtalte betalingsdatoer beregnet på grunnlag av den faste premierenten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk, eller som en engangspremie på handelstidspunktet.
- En Rentekorridor (Collar) 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 Rentekorridor (Collar), men gjenspeiler ikke de faktiske betingelsene du avtaler med Nordea. De faktiske betingelsene vil fremgå av bekreftelsen av den enkelte handelen.

Handelsdato	01.02.2018
Startdato	05.02.2018
Forfall	03.02.2028
Valuta	NOK
Nominelt beløp	NOK 100.000
Amortisering	Bullet
Cap strike	2,36 %
Floor strike	1,69 %

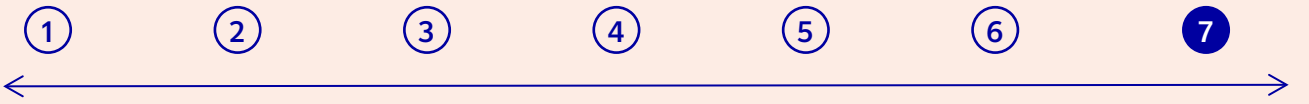
Flytende rente / Referanserente	3-måneders Nibor
Fiksingperiode	Kvartalsvis
Betalingsdatoer	Kvartalvis, starter 03.05.2018 inntil 03.02.2028
Fiksingdatoer	Kvartalvis, starter 01.02.2018 inntil 01.11.2027
Premie	0,00 NOK
Rentedagsbrøk	ACT 360

Målgruppe

Produktet Rentekorridor (Collar) er tiltenkt ikke-profesjonelle investorer, som er interessert i sikring og som har en langsiktig investeringshorisont på mer enn 5 år. Rentekorridor (Collar) 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 Rentekorridor (Collar) i risikokategorien 7.

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

Risikoindikator



Lavere risiko — Høyere risiko

Riskindikatoren antar at du holder investeringen i 10 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 AB (publ) 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 AB (publ) 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[1]

Nominelt beløp NOK 100.000* Scenarier		**1 år**	**5 år**	**10 år (Anbefalt investeringsperiode)**
Stresscenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	n.a.	n.a.	n.a.
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	n.a.	n.a.	n.a.
Ugunstig scenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	n.a.	n.a.	n.a.
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	n.a.	n.a.	n.a.
Nøytralt scenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	n.a.	n.a.	n.a.
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	n.a.	n.a.	n.a.
Fordelaktig scenario	**Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger**	n.a.	n.a.	n.a.
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	n.a.	n.a.	n.a.

Denne tabellen viser det beløp som du kan få tilbake eller skal betale i løpet av de neste 10 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 anses 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 AB (publ) 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).

* 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.
[1] Ytelsesscenarioer er ikke inkludert i dette dokumentet, på grunn av dagens usikkerhet om hvordan du best presenterer denne informasjonen for denne typen produkt. Vennligst ta kontakt med din salgsrepresentant hvis du vil diskutere dette videre.

Hva skjer hvis Nordea Bank AB (publ) 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.

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 3.000
Effekt på avkastning per år	0,29 %

Kostnadenes sammensetning

Tabellen under viser:

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

Tabellen viser effekten av kostnader på årlig avkastning

Engangskostnader	**Tegningsomkostninger**	**0,3 %**	**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: 10 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 AB (publ), 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.