Faktablad

Syfte

Detta faktablad innehåller basfakta om denna investeringsprodukt. Faktabladet är inte marknadsföringsmaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader och möjliga vinster respektive förluster, samt för att du ska kunna jämföra den med andra produkter.

Produkt

Produktens namn	Räntekorridor (köpt räntetak, sålt räntegolv)
Produktutvecklare	Nordea Bank AB (publ)
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
Producerad	2018-04-01
	Ring +46 10 157 10 00 eller besök www.nordea.com för mer information.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

Typ

Den här produkten är ett derivatkontrakt i form av en option som avser räntor.

Mål

- Syftet med den här produkten är att försäkra sig om en rörlig ränta som håller sig mellan en i förväg fastställd lägstaränta (ett golv) och en i förväg fastställd högstaränta (ett tak).
- Du och Nordea avtalar om villkoren för räntekorridoren. Räntekorridoren är en kombination av ett köpt räntetak och ett sålt räntegolv, enligt vilken du betalar en premie eller ett förskottsbelopp till Nordea samt skillnaden mellan en i förväg fastställd ränta (räntegolvet) och den rörliga räntan multiplicerat med det nominella beloppet och ränteperiodens andel av året på varje fastställelsedag, om den rörliga räntan på fastställelsedagen är lägre än räntegolvet. Om den rörliga räntan på fastställelsedagen istället är högre än räntetaket betalar Nordea dig skillnaden mellan en i förväg fastställd ränta (räntetaket) och den rörliga räntan, multiplicerat med det nominella beloppet och ränteperiodens andel av året.
- Det nominella beloppet används endast för beräkning av räntebetalningar och ingår därmed inte i själva betalningsflödet mellan parterna.
- Betalningarna till dig motsvarar skillnaden mellan en i förväg fastställd högstaränta (taknvå/strike) och den rörliga räntan, multiplicerat med det nominella beloppet och ränteperiodens andel av året på varje fastställelsedag, om den rörliga räntan på fastställelsedagen är högre än räntetaket.
- Du betalar skillnaden mellan en i förväg fastställd lägstaränta (räntegolvet) och den rörliga räntan multiplicerat med det nominella beloppet och ränteperiodens andel av året på varje fastställselsedag, om den rörliga räntan på fastställelsedagen är lägre än räntegolvet. Dessutom betalar du en premie för skyddet mot att räntorna stiger över den i förväg fastställda högstaräntan (räntetaket), och det sålda räntegolvet minskar premien jämfört med ett vanligt köpt räntetak. Premien kan sjunka till noll. Den eventuella premien betalas antingen löpande på förutbestämda betalningsdagar och beräknas utifrån den fasta premiesatsen multiplicerat med det nominella beloppet och ränteperiodens andel av året, eller så betalas den som ett engångsbelopp i förskott på avtalsdagen.
- Den här produkten är ett ömsesidigt avtal som inte ensidigt kan sägas upp av varken dig eller Nordea. Det är en produkt som ingås för hela dess löptid även om förtida uppsägning kan infalla vid din eller Nordeas konkurs. Avtalet mellan dig och Nordea anger att om vissa särskilda händelser sker så kan (1) Nordea göra justeringar i produkten och/eller (2) Nordea eller du avsluta produkten i förtid. Dessa händelser är närmare beskrivna i avtalet mellan dig och Nordea. Det belopp som du eventuellt ska ta emot eller betala vid en sådan förtida uppsägning kommer troligen att avvika från de scenarier som beskrivs i detta dokument.
- Du och Nordea kan som en del av produkten avtala om en rätt för Nordea att säga upp avtalet i förtid. Rätten innebär att Nordea får avsluta produkten i förtid på specifika datum och att avveckling görs till marknadsvärdet.
- Det är möjligt att du inte kommer att kunna avsluta den här produkten även om du eller Nordea har avslutat en annan produkt eller ett kommersiellt flöde som den här produkten avser att säkra.
- Nedanstående exempel visar hur den här produkten skulle kunna se ut, men speglar inte de exakta villkoren som du eventuellt avtalar med Nordea. De exakta villkoren anges i en särskild affärsbekräftelse.

Handelsdatum	2018-01-03
Startdag	2018-01-05
Förfallodag	2028-01-05
Valuta	SEK
Nominellt belopp	SEK 100 000
Amortering	Bullet
Taknivå	1,49 %
Golvnivå	0,95 %
Rörlig ränta/Referensränta	3-månaders Stibor
Fixingperiod	Kvartalsvis

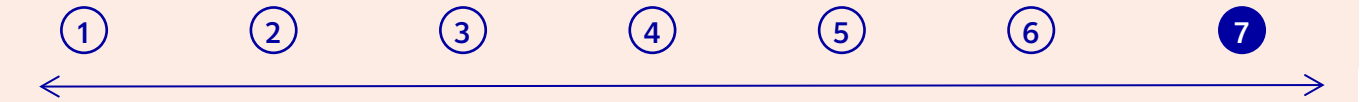
Betalningsdagar	Kvartalsvis, startar 2018-04-05 till 2028-01-05
Fixingdagar	Kvartalsvis, startar 2018-01-03 till 2027-10-01
Premie	0,00 SEK
Dagkonvention	ACT 360

Målgrupp

Produkten Räntekorridor (köpt räntetak, sålt räntegolv) riktar sig till icke-professionella kunder, som är intresserade av hedging och som har en långsiktig investeringshorisont som är längre än 5 år. Räntekorridor (köpt räntetak, sålt räntegolv) är en placering för vana investerare eller avancerade investerare.* Investeraren ska vara beredd att bära förluster utöver investeringsbeloppet och lägger ingen vikt vid kapitalskydd. På en skala från 1 (väldigt låg risk tolerans; väldigt låg till låg avkastning) till 7 (väldigt hög risktolerans; högsta avkastning) så ligger Räntekorridor (köpt räntetak, sålt räntegolv) i riskkategori 7.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten 10 år.
Det kan hända att du inte får avsluta din produkt i förtid. Du kan behöva betala betydande extra kostnader för att avsluta din produkt i förtid.

Riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig. Produkten har klassificerats som risknivå 7 av 7, det vill säga den högsta riskklassen. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en mycket hög nivå och det är mycket osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka förmågan hos Nordea Bank AB (publ) att betala dig.
När den här produkten kombineras med andra produkter eller kommersiella flöden kommer den totala portföljen att ha en annan riskprofil.
Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför åsamkas betydande förluster.
Om vi inte kan betala dig vad vi är skyldiga kan du åsamkas betydande förluster.

Resultatscenarier[1]

Nominellt belopp 100 000 SEK* Scenarier		1 år	5 år	10 år (Rekommenderad innehavstid)
Stresscenario	Vad du kan få tillbaka eller betala efter kostnader	n.a.	n.a.	n.a.
	Genomsnittlig avkasting per år	n.a.	n.a.	n.a.
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka eller betala efter kostnader	n.a.	n.a.	n.a.
	Genomsnittlig avkasting per år	n.a.	n.a.	n.a.
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka eller betala efter kostnader	n.a.	n.a.	n.a.
	Genomsnittlig avkasting per år	n.a.	n.a.	n.a.
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka eller betala efter kostnader	n.a.	n.a.	n.a.
	Genomsnittlig avkasting per år	n.a.	n.a.	n.a.

Denna tabell visar hur mycket pengar du kan få tillbaka eller förlora under kommande 10 år år enligt olika scenarier, förutsatt att du investerar 100 000 SEK. Scenarierna visar möjligt resultat för din investering. Du kan jämföra dem med scenarier för andra produkter. De scenarier som visas är inte exakta indikatorer utan beräkningar av framtida resultat som bygger på tidigare uppgifter om hur värdet på denna investering varierar. Vad du får beror på marknadsutvecklingen och på hur länge du behåller produkten. Stresscenariot visar hur mycket pengar du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Scenariot beaktar inte Nordea Bank AB (publ) betalningsförmåga.
Denna produkt kan inte avslutas lätt. Detta innebär att det är svårt att uppskatta hur mycket du skulle få tillbaka om du avslutar den före förfallodagen. Förtida avslutande är antingen inte möjlig eller medför betydande kostnader alternativt förluster. I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.
*Beräkningen är baserat på kontraktets nominella belopp (i detta exempel 100 000 SEK).

Vad händer om Nordea Bank AB (publ) inte kan göra några utbetalningar?

När du investerar i produkten tar du kreditrisk på Nordea. Om Nordea blir föremål för konkurs kommer innehavaren av produkten att ha en icke-säkerställd fordran på Nordea. Observera att produkten inte omfattas av någon insättningsgaranti.

* Informerade investerare har genomsnittlig kunskap om relevanta finansiella produkter och/eller viss erfarenhet från den finansiella sektorn. Avancerade placerare har goda kunskaper om de aktuella produkterna och transaktionerna, erfarenhet från finansmarknaden eller tillgång till professionell placeringsrådgivning, alternativt använder sig av tjänsten diskretionär portföljförvaltning.
[1] Resultatscenarier är inte inkluderade i detta dokument på grund av osäkerheter för hur denna information ska bäst presenteras för denna produktgrupp. Vänligen kontakta din säljrepresentant för mer information.

Vilka är kostnaderna?

Den reducerade avkastningen visar hur de totala kostnader som du betalar påverkar utvecklingen i produkten. De totala kostnaderna omfattar engångskostnader, löpande kostnader och extrakostnader.
De belopp som visas här är de ackumulerade kostnaderna för produkten i sig över den rekommenderade innehavstiden. De omfattar eventuella straffavgifter vid förtida inlösen. Siffrorna förutsätter att du investerar 100 000 SEK. Siffrorna är uppskattningar och kan ändras i framtiden.

Kostnad över tid

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och visa hur de sammanlagda kostnaderna påverkar din investering över tiden.

Nominellt belopp 100 000 SEK	Om du avslutar i slutet av den rekommenderade innehavstiden
Totala kostnader	3 000 SEK
Effekt på avkastning (RIY) per år	0,28 %

Kostnadssammansättning

Nedanstående tabell visar:

- Inverkan varje år av olika typer av kostnader på den utveckling i produkten som du kan få i slutet av den rekommenderade innehavstiden.
- Vad de olika kostnadskategorierna betyder.

Den här tabellen visar effekten på avkastningen per år (p.a.)

Engångskostnader	**Teckningskostnader**	**0,3 %**	**Effekten av de kostnader du betalar när du tecknar dig för investeringen.**
	Inlösenkostnader	n.a.	Effekten av kostnaderna för att lösa in investeringen vid förfall.
Löpande kostnader	**Portföljtransaktionskostnader**	**0 %**	**Effekten av kostnaderna för att vi köper och säljer underliggande investeringar för produkten.**
	Övriga löpande kostnader	0 %	Effekten av avgifter som vi tar ur varje år för förvaltningen av dina investeringar.

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 10 år

Denna produkt är konstruerad för att innehas till och med förfallodagen.
Denna produkt kan inte avslutas lätt. Detta innebär att det är svårt att uppskatta hur mycket du skulle få tillbaka om du avslutar den före förfallodagen. Förtida avslutande är antingen inte möjlig eller medför betydande kostnader alternativt förluster.

Hur kan jag klaga?

Klagomål kring produkten eller synpunkter på producenten eller anställda hos Nordea som rådgivit kring, eller sålt produkten, kan skriftligen förmedlas på följande websida https://www.nordea.se/om-nordea/om-nordea/kontakt.html#tab=Klagomal_Prata-med-oss-pa-Nordea, till Nordea Bank AB (publ), Kundombudsmannen, M232, 105 71 Stockholm eller via e-mail till kundombudsmannen@nordea.com.

Övrig relevant information

Produkten regleras av ett ramavtal för derivat som tillhandahålls separat. Du och Nordea kan även avtala om hantering av kreditrisk om så anses nödvändigt. Informationen i faktabladet utgör inte en rekommendation att köpa eller sälja produkten och ersätter inte individuell rådgivning med din bank eller din rådgivare.