

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	Credit Bond (Fixed Rate)
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	19.05.2020

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

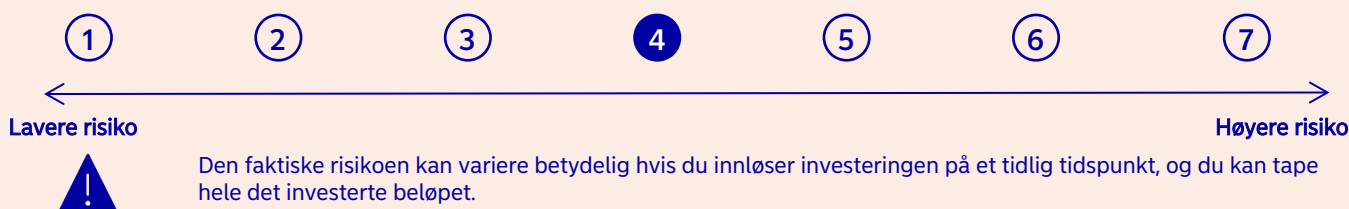
En kredittobligasjon med fastrente er en omsettelig obligasjon med en fast kupongrente, som betales med en forhåndsbestemt frekvens, utstedt av låntakeren (f. eks. et selskap eller en kommune) for å få langsiktig finansiering direkte fra investorer. Kupongrenten avhenger delvis av markedsrenten og delvis av den antatte kredittverdigheten til utsteder, ved utstedelsestidspunktet. Hovedstolen kan forfalle ved forfall, eller bli tilbakebetalt i avdrag over løpetiden til obligasjonen som forhåndsdefinert i vilkårene til obligasjonen. Utstederen av obligasjonen kan i enkelte tilfeller ha mulighet til å tilbakebetale («call») hovedstolen til obligasjonen før forfall, vanligvis på eller over pålydende verdi. I det spesielle tilfellet hvor obligasjonen har null kupongrente er avkastningsberegningen noe annerledes. I dette tilfellet har obligasjonen ingen oppgitt kupongrente og betaler kun tilbake hovedstol på et forhåndsdefinert tidspunkt i fremtiden. Disse obligasjonene utstedes under pålydende verdi, og differansen mellom pålydende verdi og det beløp som investor betaler utgjør avkastningen i perioden. Prisen på obligasjonen kan forandre seg frem til en transaksjon er inngått.

Målgruppe

Produktet Credit Bond (Fixed Rate) er rettet mot Ikke-profesjonelle investorer, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i kapitalvekst og avkastning. Credit Bond (Fixed Rate) er et produkt egnet for informerte investorer og avanserte investorer.* Produktet er passende for ikke profesjonelle kunder (privatkunder) med middels risikovilje.

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

Risikoinndikator



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 4 av 7, hvilket er en middels risikoklassen.

Risikobeskrivelsen gjelder kun for denne produkttypen.

Dersom produktet kombineres med andre produkter eller kommersielle posisjoner, kan den samlede porteføljen få en vesentlig annen risikoprofil enn for dette produktet alene.

Markedsverdien til en kredittobligasjon med fastrente er eksponert for endringer i markedsrenten. Markedsverdien på kredittobligasjonen vil falle dersom markedsrenten øker og markedsverdien på kredittobligasjonen vil stige dersom markedsrenten faller.

Endringer i markedets kredittmargin vil påvirke verdien på en kredittobligasjon med fastrente. Kredittmarginen er i denne sammenhengen gitt som differansen i renten på en obligasjon med kreditt risiko og en uten kreditt risiko (f. eks. norske statsobligasjoner). Kredittmarginen kan endre seg enten på grunn av endringer i synet på kredittverdigheten til utstederen av kredittobligasjonen, eller en generell endring i nivået på kredittmarginer i markedet som obligasjonen tilhører (f. eks. industri eller kommuner).

* 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.

En endring i oppfatningen om kredittverdigheten av utsteder vil påvirke verdien til obligasjonen. En svekkelse i tilliten til utstедers kredittverdighet vil føre til en lavere kurs på obligasjonen.

Investoren påtar seg full kredittrisiko på utstederen, og i tilfelle utsteder går konkurs eller har manglende betalingsevne kan investor tape hele eller deler av sin investering, eller tilbakebetaling kan bli utsatt. Kupongutbetalinger kan også gå tapt eller bli utsatt. Markedsverdien til en kredittobligasjon med flytende rente er eksponert for markedsparameterne i matrisen under.

Credit Bond (Fixed Rate)		
Markedsparametere	Påvirker markedsverdien ved oppgang	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Market rate of interest	-	+
Credit spread (issuer risk)	-	+

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.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp)	Samlede kostnader
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	3000
% p.a. av nominelt beløp	3.0

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	Beskrivelse	Beløp i NOK	%
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	1500	1.5
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.