

Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokument indeholder væsentlig produktinformation, som skal hjælpe dig med at forstå produktet samt de risici og omkostninger, der er forbundet med det.

Generelt

Produktnavn	Forward Rate Agreement (FRA)
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	21.09.20

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En forward rate agreement, også kaldet en FRA, er en aftale mellem to parter om at afregne en bestemt rente for en bestemt periode i fremtiden. Denne rente kaldes FRA-renten og fastsættes ved kontraktens indgåelse.

Den underliggende referencerente er baseret på de officielle interbank-fixinger – fx EURIBOR eller LIBOR – og fastsættes ved eller lige før FRA-periodens begyndelse, normalt 3- eller 6-måneders perioder. Sammenhængen mellem fixingdatoen og afregningsdatoen afhænger af den afregningsperiode, der er standard for den pågældende valuta. FRA'en udløber på fixingdatoen og afregnes kontant på FRA-periodens startdato.

Det nominelle beløb for en FRA anvendes udelukkende til beregning af rentebetalingen, dvs. betalingsrækken på en FRA består alene af rentebetalingerne.

Det er dermed muligt at skræddersy en FRA, så den helt præcist matcher det nominelle beløb, løbetiden og betalingsdagene på virksomhedens underliggende betalingsstrøm.

Prisen kan ændres frem til det tidspunkt, hvor handlen indgås.

Den aftalte handel er gensidigt bindende frem til udløb og kan ikke annulleres.

Det er imidlertid muligt at ophæve handlen før udløb. Da handlens markedsværdi kan have ændret sig siden indgåelsen, vil ophævelse før tid som regel omfatte betaling af nutidsværdien fra den ene til den anden part.

Målgruppe

Produktet Forward Rate Agreement (FRA) er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i hedgingindkomst. Forward Rate Agreement (FRA) er et produkt for informerede investorer og erfarne investorer.*

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

Beskrivelsen af risiko og gevinst/tab gælder kun for dette produkt.

Hvis dette produkt kombineres med andre produkter eller kommercielle positioner, vil profilen for den samlede portefølje være markant anderledes end for dette produkt alene.

Værdien af en FRA er eksponeret over for ændringer i markedssrenterne samt i hældningen af rentestrukturen.

Markedsværdien af en FRA er eksponeret over for de markedsparemetre, som er vist i matricen nedenfor.

Markedsparemetre	Forward Rate Agreement (FRA)	
	Påvirkning af markedsværdi ved stigning	Påvirkning af markedsværdi ved fald
Parallel shift in yield curve	+	-
Steepness of yield curve	+	-

Hvad sker der, hvis Nordea Bank Abp ikke kan overholde sine forpligtelser?

Du påtager dig en risiko for, at udstederen af produktet eller modparten (som kan være Nordea) ikke kan overholde sine forpligtelser, for eksempel på grund af insolvens, konkurs eller rekonstruktion (bail-in). Du påtager dig en risiko for, at udstederen af produktet eller modparten (som kan være Nordea) ikke kan overholde sine forpligtelser, for eksempel på grund af insolvens, konkurs eller rekonstruktion (bail-in). Produktet er ikke dækket af en indskydgarantiordning. Du kan således risikere at miste hele din investering.

* Informerede investorer har gennemsnitligt kendskab til relevante finansielle instrumenter (en informeret investor kan træffe en informeret investeringsbeslutning på grundlag af officielt udbudsmateriale om produktet og har viden om og forstår de særlige egenskaber/risici ved produktet) og/eller en vis erfaring fra finansmarkederne. Avancerede investorer har godt kendskab til relevante finansielle produkter og transaktioner og/eller erfaring fra finansmarkederne eller adgang til professionel investeringsrådgivning eller benytter sig af diskretionær porteføljeforvaltning.

Hvilke omkostninger er der?

De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger, transaktionsomkostninger, omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser og yderligere omkostninger.

De er inklusive eventuelle bøder for tidlig exit. Tallene forudsætter en investering på nominelt DKK 100,000. Tallene er skøn, og ændringer kan forekomme.

Investeringsomkostningerne afhænger af risiciene forbundet med produktet og af løbetiden.

Yderligere omkostninger og gebyrer kan i de enkelte tilfælde blive opkrævet. I så fald informerer Nordea dig om disse omkostninger og gebyrer, inden transaktionen indgås, og forklarer dig, hvordan de påvirker din investering over tid.

Investering (baseret på ovennævnte nominelle beløb)	Samlede omkostninger
Samlede købs- og salgsomkostninger	6000
% p.a. af nominelt beløb	6.0

Omkostningernes sammensætning ved køb af produktet

Omkostninger - udspecificeret	Beskrivelse	Beløb i DKK	%
Engangsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer vedrørende håndteringen af det finansielle instrument, som betales til produktudbyder som entry- og exit-omkostninger.	0	0
Løbende omkostninger	Alle løbende omkostninger og gebyrer vedrørende forvaltningen af det finansielle instrument, der fratrækkes det finansielle instruments værdi i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument.	0	0
Transaktionsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer forbundet med køb og salg af det finansielle instrument udført af Nordea eller en anden part.	3000	3.0
Omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til det finansielle instrument i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx analyseomkostninger.	0	0
Yderligere omkostninger	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til hændelser i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx resultatafhængige gebyrer.	0	0

Sådan kontaktes Nordea

Hvis du har brug for at komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøge dette websted <https://www.nordea.dk/privat/kontakt-os.html> eller skrive til os på Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.