

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	OM Forward Rate Agreement (FRA)
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	19.05.2020

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En fremtidig renteavtale (FRA) er en avtale mellom to parter om en bestemt rente i en bestemt periode. En FRA oppkalles ofte etter den perioden den dekker, f.eks. 3+3 som er en FRA om 3 måneder på 3 måneder. Renten kalles FRA-renten og avtales ved kontraktsinngåelsen. Normalt handles det i unoterte fremtidige renteavtaler (OTC-avtaler), men børsnoterte FRA (OM-avtaler) er også tilgjengelige for NOK og SEK. Forskjellen på en OTC-avtale og en OM-avtale er at sistnevnte handles via en oppgjørssentral. Dette betyr standard oppgjørsgdatoer og at børsen står som motpart. Det er ingen andre forskjeller.

Den underliggende referanserenten er basert på den offisielle interbankrenten, f.eks. STIBOR eller NIBOR, og fast-settes i eller før begynnelsen av rente-perioden, normalt i 3 eller 6 måneders perioder. Sammenhengen mellom datoene for rentefastsettelse og oppgjør avhenger av standard oppgjørssperiode for angjeldende valuta. Renteavtalen utløper på rentefastsettelsesdagen og gjøres opp kontant på avtalens startdato.

Hovedstolen i FRA brukes bare som grunnlag for renteberegningen, dvs. kontantstrømmen består bare av betaling av renter.

Merk at OM-avtaler gjøres opp på månedsbasis.

Kursen kan endres frem til kontrakten inngås.

Kontrakten er gjensidig bindende frem til forfall og kan ikke annulleres.

Det er alltid mulig å kjøpe tilbake/selge tilbake kontrakten før forfall. Ettersom markedsverdien kan ha endret seg siden kontraktsinngåelsen, skal den som sier opp avtalen normalt betale et beløp som tilsvarer nåværende markedsverdi til den andre parten.

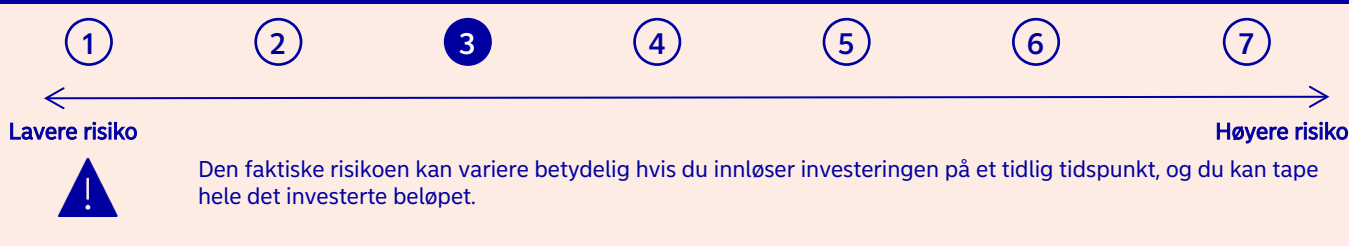
Tidsforløpet for en FRA er som følger:

Målgruppe

Produktet OM Forward Rate Agreement (FRA) er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i hedging (sikring)avkastning. OM Forward Rate Agreement (FRA) 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?

Risikoindikator



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 produktstederen eller motparten (som kan være Nordea), ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, hvilket er en lav til middels risikoklassen.

Beskrivelse av risiko og gevinst/tap gjelder bare for dette produktet.

I kombinasjon med andre produkter eller handelsposisjoner, kan den samlede porteføljen få en helt annen profil enn den som gjelder for produktet alene.

Verdien av en FRA påvirkes av endringer i markedsrenten og rentekurvens helning.

Markedsverdien av FRA påvirkes av markedsparametrene i diagrammet under.

* 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.

OM Forward Rate Agreement (FRA)		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgang	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Parallel shift in yield curve	+	-
Steepness of yield curve	+	-

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, tilleggstenester 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	6000
% p.a. av nominelt beløp	6.0

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	3000	3.0
Tilleggstenester	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.