

Produkt- och riskbeskrivning

Syfte

I det här dokumentet hittar du basfakta om produkten som ska hjälpa dig att förstå hur den fungerar, vilka riskerna är och vad den kostar.

Sammanfattning

Produktnamn	OM Forward Rate Agreement (FRA)
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	19.05.2020

Vad innebär produkten?

Beskrivning

Ett FRA-kontrakt är ett avtal enligt vilket två parter enas om en viss ränta under en viss framtida tidsperiod. FRA-kontraktets namn visar vanligen vilken period som avses. Exempelvis är 3+3 ett FRA-kontrakt med start om tre månader och med tre månaders löptid. Röntan kallas FRA-ränta och fastställs vid ingåendet. FRA-kontrakt handlas normalt OTC, men för NOK och SEK finns även börshandlade FRA-kontrakt. Skillnaden mellan vanliga FRA-kontrakt och de som handlas på Stockholms-börsen (OM FRA-kontrakt) är helt enkelt att de senare handlas via ett clearing-hus. Detta innebär att avräknings-dagarna är standardiserade och att OM är motpart. I övrigt finns inga skillnader.

Den underliggande referensräntan baseras på en officiell fixing av inter-bankräntan – t ex STIBOR eller NIBOR – och fastställs strax före eller på dagen för FRA-periodens början, vanligen 3- eller 6-månadersperioder. Förhållandet mellan fastställandedag och avräknings-dag är beroende av den normala tidsför-skjutningen för avräkning i den aktuella valutan. FRA-kontraktet löper ut den dag då referensräntan fastställs och kontantavräknas på FRA-periodens startdag.

Det nominella beloppet i ett FRA-kontrakt används endast som underlag för beräkning av räntebetalningen. Kassaflödet enligt FRA-kontraktet består alltså uteslutande av räntebetalningar.

Observera att OM FRA-kontrakt avräknas månadsvis.

Priset kan förändras tills avtalet har ingåtts.

Ett ingånget avtal är ömsesidigt bindande fram till förfallodagen och kan inte annulleras.

Det går alltid att köpa/sälja tillbaka kontraktet före förfallodagen. Eftersom transaktionens marknadsvärde kan ha förändrats sedan avtalet ingicks innebär en sådan transaktion i regel att den ena parten ersätter motparten med ett belopp motsvarande det aktuella marknadsvärdet.

Tidsschemat för ett FRA-kontrakt ser ut så här:

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

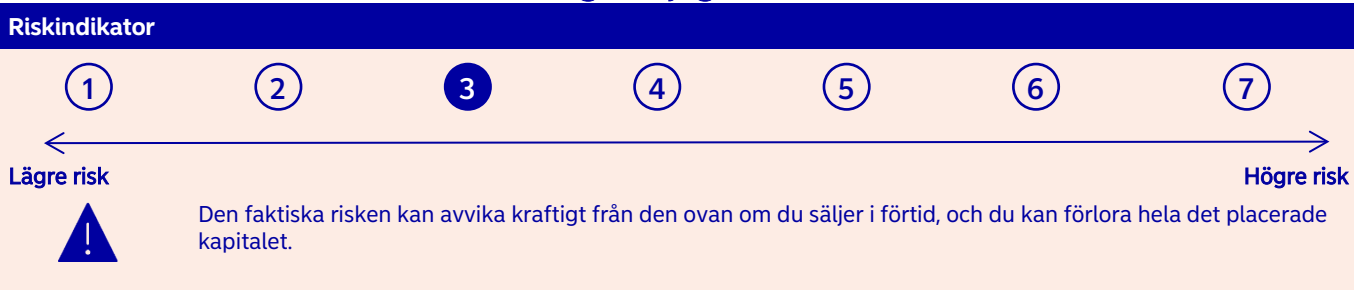
Värdet på ett FRA-kontrakt påverkas av förändringar i marknadsräntan och av räntekurvans lutning.

Av tabellen nedan framgår hur FRA-kontraktets marknadsvärde påverkas av marknadsparametrarna.

Målgrupp

Produkten OM Forward Rate Agreement (FRA) riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av hedgingavkastning. En OM Forward Rate Agreement (FRA) är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.* Om du är privatkund har du en medelhög riskvilja.

Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?



Den samlade riskindikatorn ger en fingervisning om produktens risknivå jämfört med andra produkter som Nordea erbjuder, med liknande riskprofil. Den visar risken för att produkten tappar i värde till följd av marknadsförändringar, eller till följd av att den som utfärdat produkten eller står som motpart (vilket kan vara Nordea) inte kan betala dig.

Vi har satt risken 3 av 7, vilket är en låg till medelhög.

* Vana investerare har genomsnittliga kunskaper om de aktuella produkterna (kan fatta ett väl underbyggt beslut utifrån officiell dokumentation om erbjudandet, tillsammans med kunskap och insikt i produktens specifika risker), eller har viss erfarenhet från finansmarknaden. Avancerade investerare har goda kunskaper om de aktuella produkterna och transaktionerna, erfarenhet från finansmarknaden eller tillgång till professionell placeringsrådgivning, alternativt använder sig av tjänsten diskretionär portföljförvaltning.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

Värdet på ett FRA-kontrakt påverkas av förändringar i marknadsräntan och av räntekurvans lutning.

Av tabellen nedan framgår hur FRA-kontraktets marknadsvärde påverkas av marknadsparametrarna.

OM Forward Rate Agreement (FRA)		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Parallel shift in yield curve	+	-
Steepness of yield curve	+	-

Vad händer om Nordea Bank Abp [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] inte kan betala?

Du löper en risk att den som utfärdat produkten (emittenten) eller motparten (vilket kan vara Nordea) inte kan betala, till exempel till följd av insolvens, konkurs eller skuldnedskrivning. Produkten omfattas inte av någon insättningsgaranti. Du kan alltså förlora hela det placerade kapitalet.

Vilka är kostnaderna?

Totalpriset innefattar engångsavgifter, löpande avgifter, transaktionsavgifter, avgifter för sidotjänster samt extraavgifter.

Här ingår eventuell avgift för tidig försäljning. Siffrorna förutsätter att det placerade beloppet uppgår till SEK 100,000. Siffrorna är uppskattningar och kan komma att ändras.

Kostnaderna påverkas av riskerna med produkten och av löptiden.

Vi kan från fall till fall ta ut ytterligare avgifter. Om så sker informerar Nordea dig om dessa avgifter före själva köpet, och förklarar hur de påverkar din placering över tid.

Placering (baserat på nominellt belopp ovan)	Akkumulerade kostnader
Köp- och försäljningskostnader, totalt	6000
Av nominellt belopp, % per år	6.0

Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

Avgift	Beskrivning	Belopp i SEK	%
Engångsavgifter	Alla avgifter som betalas till produktleverantörer för hanteringen av det finansiella instrumentet i samband med köp eller försäljning.	0	0
Löpande avgifter	Alla löpande avgifter för förvaltningen av det finansiella instrumentet som dras av från värdet av det finansiella instrumentet under hela innehavsperioden.	0	0
Transaktionsavgifter	Alla avgifter för orderutförandet i samband med att Nordea eller annan part köper eller säljer det finansiella instrumentet.	3000	3.0
Avgifter för sidotjänster	Andra avgifter kopplade till det finansiella instrumentet under innehavsperioden, till exempel analyskostnader.	0	0
Extraavgifter	Avgifter kopplade till händelser under det finansiella instrumentets innehavsperiod, till exempel resultatbaserad ersättning.	0	0

Hur lämnar jag in ett klagomål?

Om du har klagomål som rör produkten eller hur Nordeas medarbetare har agerat i samband med rådgivning om eller försäljning av produkten kan du använda formuläret på vår webbsida https://www.nordea.se/om-nordea/om-nordea/kontakt.html#tab=Klagomal_Prata-med-oss-pa-Nordea, skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.