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	FX Option: Double Barrier Knock-In Option
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	22.09.2020

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En dobbel barriere opsjon - knock in er en kontrakt om å inngå en bestemt europeisk valutaopsjon dersom under-liggende kryssvaluta handles på eller over én av de to fastsatte grensene i opsjonens løpetid. Opsjonen har en barriere på hver side av den valgte innløsningskursen.
Produkt- og risikobeskrivelse av en vanlig europeisk valutaopsjon står i et eget produktark. Resten av denne beskrivelsen handler kun om de tilfeller der ingen av grensene blir overskredet.
I forhold til en vanlig opsjon er denne typen stiavhengig, dvs opsjonsverdien avhenger av både prisen på den under-liggende kryssvalutaen i forhold til inn-løsningskursen og den underliggende kryssvalutaens resultat i opsjonens løpetid.
Jo nærmere "knock-in"-nivåene er til spotprisen på den underliggende kryss-valutaen, desto dyrere er opsjonen fordi sannsynligheten er stor for at én av grensene nås og dermed utløser en underliggende europeisk valutaopsjon.
Renten kan endres frem til transaksjonen avtales.
Kontrakten er bindende for selger av opsjonen. Transaksjonen kan likevel sies opp før forfall. Hvis transaksjonen har en markedsverdi, kan tidlig oppsigelse medføre at opprinnelig selger må betale nåværende markedskurs til kjøper.

Målgruppe

Produktet FX Option: Double Barrier Knock-In Option er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i hedging (sikring)avkastning. FX Option: Double Barrier Knock-In Option er et produkt egnet for informerte investorer og avanserte investorer.*

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

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.
Markedsverdien til en dobbelt barriere opsjon - knock-in påvirkes av endringer i spotkursen, valutakursens volatilitet og markedsrenten i begge valutasorter.
Nedenfor blir valutaspotkursen uttrykt som enheter av valutasort 2 per én enhet av valutasort 1. Når det blir referert til kjøps- eller salgsopsjon, er det kjøps- eller salgsopsjon på valutasort 1.
Ved kjøp av en dobbel barriere opsjon - knock in er tapet begrenset til betalt premie, mens gevinsten er ubegrenset. Ved salg er den potensielle gevinsten begrenset til mottatt premie, mens tapet er ubegrenset.
Verdien av opsjonen er avhengig av to variabler. Enten handles kryssvalutaen på eller over én av grensene, og opsjonen blir en vanlig europeisk valuta-opsjon eller ingen av grensene nås i løpetiden og markedsverdien blir null ved forfall.
Hvis opsjonen er kjøpt på grunn av sikring, kan posisjonen fortsatt være usikret hvis én av grensene overskrides og knock-in opsjonen blir aktiv.
En kjøpt dobbel barriere opsjon - knock-in påvirkes av markedsparametrene i diagrammet under.
Merk at for en dobbel barriere opsjon - knock-in vil en endring i spotkursen mot den nærmeste av de to knock-in grensene normalt påvirke opsjons-verdien positivt. Hvis spotkursen er nær den laveste grensen, vil derfor opsjons-verdien reduseres dersom spotkursen går opp. Men hvis spotkursen er nær den øvre grensen, vil opsjonsverdien bli høyere dersom spotkursen går opp. Høyere volatilitet og lengre tid til forfall er også positivt for markedsverdien.
Hvis en dobbel barriere opsjon - knock in blir aktivert, er risikoen den samme som for en vanlig europeisk valutaopsjon (se eget produktark).

* 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.

	FX Option: Double Barrier Knock-In Option	
Markedsparametere	**Påvirker markedsverdien ved oppgan**	**Påvirker markedsverdien ved nedgang**
FX spot rate (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy1 (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy 2 (call on ccy1)	+/-	+/-
FX rate volatility (call on ccy1)	+	-
Time to maturity (call on ccy1)	+	-
FX spot rate (put on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy1 (put on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy 2 (put on ccy1)	+/-	+/-
FX rate volatility (put on ccy1)	+	-
Time to maturity (put on ccy1)	+	-

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp 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	4000
% p.a. av nominelt beløp	4.0

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	2000	2.0
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 kontakte Nordea

Om du trenger å komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøke denne nettsiden https://www.nordea.no/om-nordea/om-nordea/kontakt/kontakt-nordea.html eller skrive til oss på Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.