

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-Out 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 valutaopsjon - knock-out er en kontrakt som gir kjøperen (innehaveren) en rett, men ingen plikt til å kjøpe (call) eller selge (put) et bestemt valutabeløp til en avtalt kurs på et fremtidig tidspunkt (forfallsdag). Det endelige oppgjøret finner sted på en bestemt dag etter forfallsdag. Opsjonen blir automatisk verdiløs hvis den underliggende kryss_valutaen handles på eller over én av de to fastsatte grensene i opsjonens løpetid.

Avhengig av kontrakten er det mulig å gjøre opp verdien av opsjonen kontant til en bestemt referanserente hvis opsjonen fortsatt er aktiv på forfallsdag. Opsjonsverdien blir så beregnet ved utløpet, og beløpet gjort opp i en av de underliggende valutasortene på en bestemt dato etter forfallsdag (oppgjørslag).

Resten av denne beskrivelsen handler kun om de tilfeller der grensen ikke blir overskredet.

I forhold til en vanlig opsjon er denne typen stivhengig, dvs opsjonsverdien avhenger av både prisen på den underliggende kryssvalutaen i forhold til innløsningskursen og den under-liggende kryssvalutaens resultat i opsjonens løpetid. Jo nærmere "knock-out"-grensene er til spotprisen på den underliggende kryssvalutaen, desto billigere er opsjonen fordi sann-synligheten er stor for at én av grensene kan bli nådd og utløse en "knock-out" og dermed gjøre opsjonen verdiløs.

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 opp-sigelse medføre at opprinnelig selger må betale nåværende markedskurs til kjøper.

Målgruppe

Produktet FX Option: Double Barrier Knock-Out Option er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i beskytte sin kapital, kapitalvekst, hedging (sikring), gearet eksponering, avkastning og andre investeringsmål. FX Option: Double Barrier Knock-Out 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 påvirkes av endringer i valutaspotkursen, 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 salgsoption, er det kjøps- eller salgsoption på valutasort 1.

Ved kjøp er tapet begrenset til betalt premie, mens gevinsten er begrenset. Ved salg er den potensielle gevinsten begrenset til mottatt premie, mens tapet er begrenset av grensene.

Verdien av opsjonen er avhengig av to variabler. Enten handles kryssvalutaen på eller over én av de to grensene og opsjonens verdi blir null, eller ingen av de to grensene brytes i opsjonens løpetid og opsjonens verdi vil være lik en vanlig opsjon ved forfall.

Hvis opsjonen er kjøpt på grunn av sikring, kan posisjonen bli usikret hvis én av grensene overskrides og opsjonen blir verdiløs. Det er derfor viktig å inngå en ny sikring hvis opsjonen blir verdiløs.

Merk at for en dobbel barriere valuta-opisjon - knock-out vil en endring i spotkursen som gjør opsjonen mer "in-the-money" (dvs opp for kjøpsopisjon og ned for salgsoption) påvirke opsjonskursen positivt. Men hvis spotkursen nærmer seg grensen, vil den ha en motsatt effekt på opsjonskursen. Høyere volatilitet og lengre tid til forfall er også positivt når spotkursen ligger langt fra grensen, men dette endrer seg tilsvarende når spotkursen kommer nærmere grensen.

En kjøpt opsjon påvirkes av markeds-parametrene 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.

FX Option: Double Barrier Knock-Out Option		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgang	Påvirker markedsverdien ved nedgang
FX spot rate (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy1 (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy2 (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 ccy2 (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, 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	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
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 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.