

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	FX Option: Double Barrier Knock-Out Option
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	19.05.2020

Vad innebär produkten?

Beskrivning

barriärer är ett avtal enligt vilket köparen (innehavaren) har rätten, men inte skyldigheten, att köpa (köption) eller sälja (säljoption) ett bestämt belopp i en valuta mot en annan valuta till ett visst pris (lösenpriset) och på en viss dag (slutdagen). Beloppen avräknas på förfallodagen, ett antal dagar efter slutdagen. Optionen inaktiveras emellertid automatiskt om den underliggande valutakursen under optionens löptid tangerar eller passerar någon av de två fastställda barriärerna.

Om parterna vill och optionen fortfarande är aktiv på slutdagen kan värdet kontantavräknas mot en viss jämförelsekurs. Optionens värde beräknas då på slutdagen, och beloppet avräknas i någon av de underliggande valutorna på en bestämd dag efter slutdagen (avräkningsdagen).

Nedanstående beskrivning avser endast en situation där barriärnivån ännu inte har nåtts.

Till skillnad från en vanlig option är den här optionen stigberoende, d v s dess värde är beroende av både den underliggande valutans växelkurs i relation till lösenpriset och valutans växelkursutveckling under optionens löptid. Ju närmare barriärvärdena den underliggande valutans avistakurs ligger, desto billigare är optionen, eftersom sannolikheten då är större att någon av barriärerna nås och optionen blir värdelös.

Priset kan ändras tills avtalet har ingåtts.

Avtalet är bindande för säljaren av optionen. Det kan emellertid neutraliseras före förfallodagen. Om avtalet har ett marknadsvärde kan en sådan transaktion innebära att den ursprungliga säljaren ersätter köparen med ett belopp motsvarande aktuellt marknadsvärde.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

Marknadsvärdet på en valutaoption med dubbla knock-out-barriärer påverkas av förändringar i avistakursen liksom av valutornas volatilitet och marknadsrörelsen.

Nedan uttrycks avistakursen som antal enheter av valuta 2 per enhet av valuta 1. Sälj- och köptioner avser alltid valuta 1.

För en köpt valutaoption med dubbla knock-out-barriärer är förlusten begränsad till betald premie, och även vinstpotentialen är begränsad. Vid försäljning av en sådan option kan vinsten inte bli större än erhållen premie, och förlustrisken begränsas av barriärvärdena.

En valutaoption med dubbla knock-out-barriärer har ett binärt inslag. Antingen tangerar/passerar valutakursen någon av barriärerna, vilket innebär att optionens värde sjunker till noll, eller så nås inte barriärvärdena under löptiden, och då är optionens värde på slutdagen detsamma som värdet på en vanlig option.

Om optionen har köpts i säkringssyfte försvinner säkringseffekten om någon av barriärerna nås, eftersom optionen då blir värdelös. Det är därför viktigt att positionen risksäkras på nytt.

För en valutaoption med dubbla knock-out-barriärer påverkas optionspriset positivt av avistakursförändringar som ökar optionens realvärde (d v s upp för en köption, ner för en säljoption). Men om avistakursen kommer alltför nära barriärvärdet får detta motsatt effekt på optionspriset. Även större svängningar och längre löptid är positivt när avistakursen är långt från barriärnivån, men detta ändras i takt med att avistakursen närmar sig barriären.

Tabellen nedan visar hur en köpt valutaoption med dubbla knock-out-barriärer påverkas av marknadsparametrarna.

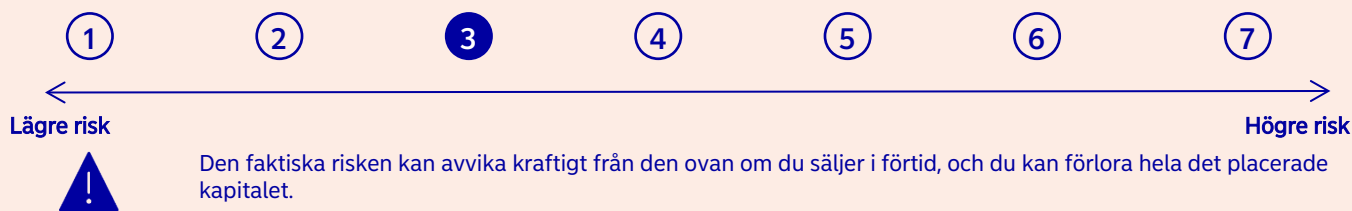
Målgrupp

Produkten FX Option: Double Barrier Knock-Out Option riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av skydd av deras kapital, kapitaltillväxt, hedging, hävstång, avkastning och andra investeringsmål. En FX Option: Double Barrier Knock-Out Option är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.* Om du är privatkund har du en medelhög riskvilja.

* 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.

Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

Riskindikator



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.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

Marknadsvärdet på en valutaoption med dubbla knock-out-barriärer påverkas av förändringar i avistakursen liksom av valutornas volatilitet och marknadsrörelsen.

Nedan uttrycks avistakursen som antal enheter av valuta 2 per enhet av valuta 1. Sälj- och köpoptioner avser alltid valuta 1.

För en köpt valutaoption med dubbla knock-out-barriärer är förlusten begränsad till betald premie, och även vinstpotentialen är begränsad. Vid försäljning av en sådan option kan vinsten inte bli större än erhållen premie, och förlustrisken begränsas av barriärvärdena.

En valutaoption med dubbla knock-out-barriärer har ett binärt inslag. Antingen tangerar/passerar valutakursen någon av barriärerna, vilket innebär att optionens värde sjunker till noll, eller så nås inte barriärvärdena under löptiden, och då är optionens värde på slutdagen detsamma som värdet på en vanlig option.

Om optionen har köpts i säkringssyfte försvinner säkringseffekten om någon av barriärerna nås, eftersom optionen då blir värdelös. Det är därför viktigt att positionen risksäkras på nytt.

För en valutaoption med dubbla knock-out-barriärer påverkas optionspriset positivt av avistakursförändringar som ökar optionens realvärde (d v s upp för en köpoption, ner för en säljoption). Men om avistakursen kommer alltför nära barriärvärdet får detta motsatt effekt på optionspriset. Även större svängningar och längre löptid är positivt när avistakursen är långt från barriärnivån, men detta ändras i takt med att avistakursen närmar sig barriären.

Tabellen nedan visar hur en köpt valutaoption med dubbla knock-out-barriärer påverkas av marknadsparametrarna.

FX Option: Double Barrier Knock-Out Option		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
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)	+/-	+/-
FX spot rate (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy1 (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy2 (call on ccy1)	+/-	+/-
FX rate volatility (call on ccy1)	+/-	+/-

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.