

Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokument indeholder væsentlig produktinformation, som skal hjælpe dig med at forstå produktet samt de risici og omkostninger, der er forbundet med det.

Generelt

Produktnavn	FX Option: Double No Touch Option
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	22.09.20

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En FX double no touch option er en aftale mellem to parter, der giver køberen ret til at modtage en aftalt kontant betaling (også kaldet payout), hvis spotkursen for et bestemt valutapar ikke når et af de to fastlagte barriereniveauer i optionens løbetid. Hvis spotkursen når en af de to barrierer i optionens løbetid, mister køberen retten til at modtage den aftalte kontante betaling ved udløb. Køberen har dermed mistet præmiebetalingen, og optionen bliver værdiløs. Hvis spotkursen aldrig når barriererne, forfalder den aftalte kontante betaling ved optionens forfald, dvs. normalt to bankdage efter udløbsdatoen. Betalingen skal aftales ved handlens indgåelse og afregnes i en af valutaerne i optionens underliggende valutapar. Prisen kan ændres frem til det tidspunkt, hvor handlen indgås. Aftalen er bindende for optionssælgeren. Det er imidlertid muligt at ophæve handlen før udløb. Hvis handlen har en markedsværdi, kan ophævelse før tid omfatte betaling af nutidsværdien frasalger til køber.

Målgruppe

Produktet FX Option: Double No Touch Option er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i bibeholdelse af kapitalen, kapital tilvækst, hedging, gearet deltagelse, indkomst og andre investeringsformål. FX Option: Double No Touch Option er et produkt for informerede investorer og erfarne investorer.*

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Beskrivelsen af produktet, risiko og gevinst/tab gælder kun for dette produkt.

Hvis dette produkt kombineres med andreprodukter eller kommercielle positioner, vil profilen for den samlede portefølje være markant anderledes end for dette produkt alene.

Markedsværdien af en FX double no touch option er eksponeret over for ændringer i spotkursen, valutakursvolatiliteten, optionens løbetid og markedsrenten for begge valutaer.

Jo længere barriererne er fra den aktuelle spotkurs for det underliggende valutakryds, jo dyrere bliver optionen, da der er større sandsynlighed for, at ingen af barriererne nås. Det modsatte gælder for valutakursvolatiliteten. Jo højere volatilitet og jo længere tid, der er til optionens udløb, jo lavere bliver prisen på optionen, da den højere volatilitet betyder større sandsynlighed for, at det underliggende valutakryds rammer en barriere.

I det følgende udtrykkes spotkursen som antallet af valutaenheder af valuta2 pr. en enhed af valuta1.

Ved køb af en FX double no touch option er tabet begrænset til præmiebetalingen, mens gevinstpotentialer er begrænset tilden aftalte kontante betaling. Ved salg af en FX double no touch option er gevinsten begrænset til den modtagne præmie, mens tabrisikoen er begrænset til den aftalte kontante betaling. Risikoen ved en FX double no touch option er dermed begrænset og kendt på forhånd.

Markedsværdien af en FX double no touch option er eksponeret over for de markedsparametre, som er vist i matricen nedenfor.

Markedsparametre	FX Option: Double No Touch Option	
	Påvirkning af markedsværdi ved stigning	Påvirkning af markedsværdi ved fald
FX spot rate	+/-	+/-
Interest rate ccy1	+/-	+/-
Interest rate ccy2	+/-	+/-
FX rate volatility	-	+
Time to expiry	-	+

Hvad sker der, hvis Nordea Bank Abp ikke kan overholde sine forpligtelser?

Du påtager dig en risiko for, at udstederen af produktet eller modparten (som kan være Nordea) ikke kan overholde sine forpligtelser, for eksempel på grund af insolvens, konkurs eller rekonstruktion (bail-in). Du påtager dig en risiko for, at udstederen af produktet eller

* Informerede investorer har gennemsnitligt kendskab til relevante finansielle instrumenter (en informeret investor kan træffe en informeret investeringsbeslutning på grundlag af officielt udbudsmateriale om produktet og har viden om og forstår de særlige egenskaber/risici ved produktet) og/eller en vis erfaring fra finansmarkederne. Avancerede investorer har godt kendskab til relevante finansielle produkter og transaktioner og/eller erfaring fra finansmarkederne eller adgang til professionel investeringsrådgivning eller benytter sig af diskretionær porteføljeforvaltning.

modparten (som kan være Nordea) ikke kan overholde sine forpligtelser, for eksempel på grund af insolvens, konkurs eller rekonstruktion (bail-in). Produktet er ikke dækket af en indskydergarantiordning. Du kan således risikere at miste hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger, transaktionsomkostninger, omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser og yderligere omkostninger.

De er inklusive eventuelle bøder for tidlig exit. Tallene forudsætter en investering på nominelt DKK 100.000. Tallene er skøn, og ændringer kan forekomme.

Investeringsomkostningerne afhænger af risiciene forbundet med produktet og af løbetiden.

Yderligere omkostninger og gebyrer kan i de enkelte tilfælde blive opkrævet. I så fald informerer Nordea dig om disse omkostninger og gebyrer, inden transaktionen indgås, og forklarer dig, hvordan de påvirker din investering over tid.

Investering (baseret på ovennævnte nominelle beløb)	Samlede omkostninger
Samlede købs- og salgsomkostninger	4000
% p.a. af nominelt beløb	4.0

Omkostningernes sammensætning ved køb af produktet

Omkostninger - udspecificeret	Beskrivelse	Beløb i DKK	%
Engangsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer vedrørende håndteringen af det finansielle instrument, som betales til produktudbyder som entry- og exit-omkostninger.	0	0
Løbende omkostninger	Alle løbende omkostninger og gebyrer vedrørende forvaltningen af det finansielle instrument, der fratrækkes det finansielle instruments værdi i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument.	0	0
Transaktionsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer forbundet med køb og salg af det finansielle instrument udført af Nordea eller en anden part.	2000	2.0
Omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til det finansielle instrument i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx analyseomkostninger.	0	0
Yderligere omkostninger	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til hændelser i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx resultatafhængige gebyrer.	0	0

Sådan kontaktes Nordea

Hvis du har brug for at komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøge dette websted <https://www.nordea.dk/privat/kontakt-os.html> eller skrive til os på Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.