

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 No Touch Option
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	20.05.2020

Vad innebär produkten?

Beskrivning

En double no touch-valutaoption är ett avtal mellan två parter som ger köparen rätt att erhålla ett överenskommet kontantbelopp (utbetalningen) förutsatt att avistakursen för ett visst valutapar inte når någon av de två fastställda barriärerna under optionens löptid.

Om avistakursen någon gång under optionens löptid når en av de två barriärerna förlorar köparen sin rätt att erhålla betalning när optionen förfaller.

Köparen har därmed förlorat betald premie och optionens värde sjunker till noll. Om barriärerna aldrig nås ska utbetalning göras på optionens förfalldag, vanligen två bankdagar efter slutdagen. Beloppet fastställs när avtalet ingås och betalningen görs i någon av optionens två valutor.

Priset kan ändras tills avtalet har ingåtts.

Avtalet är bindande för säljaren av optionen. Det kan emellertid neutraliseras före förfalldagen. 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.

Avtalets marknadsvärde påverkas av förändringar i avistakursen, växelkursens volatilitet, optionens återstående löptid och de båda valutornas marknadsränta.

Ju längre ifrån valutornas aktuella avistakurs barriärerna ligger, desto dyrare blir optionen, eftersom sannolikheten då är högre att barriärerna inte nås. För valutornas volatilitet är det tvärtom. Ju högre volatilitet och ju längre återstående löptid, desto lägre blir priset på optionen, eftersom högre volatilitet ökar sannolikheten för att någon av barriärerna nås.

Nedan uttrycks avistakursen som antal enheter av valuta 2 per enhet av valuta 1.

Vid köp av en double no touch-valutaoption kan förlusten inte bli större än betald premie, och vinsten kan inte bli större än den överenskomna utbetalningen. Vid försäljning av den här typen av option kan vinsten inte bli större än den erhållna premien, och förlusten kan inte bli större än den överenskomna utbetalningen. Riskerna med en double no touch-valutaoption är således begränsade och kända i förväg.

Tabellen nedan visar hur avtalets marknadsvärde påverkas av marknadsparametrarna.

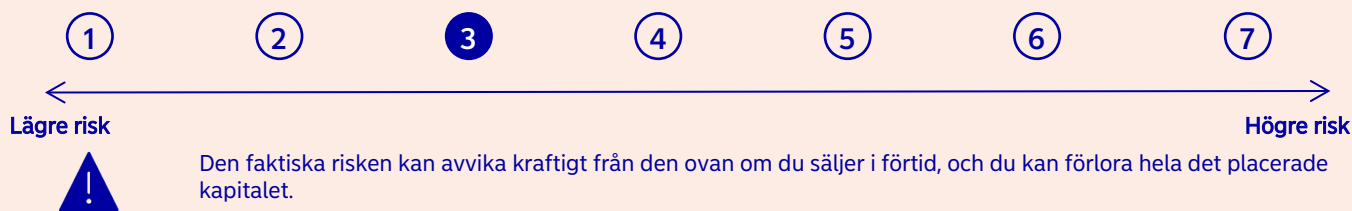
Målgrupp

Produkten FX Option: Double No Touch 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 No Touch 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.

Avtalets marknadsvärde påverkas av förändringar i avistakursen, växelkursens volatilitet, optionens återstående löptid och de båda valutornas marknadsvärde.

Ju längre ifrån valutornas aktuella avistakurs barriärerna ligger, desto dyrare blir optionen, eftersom sannolikheten då är högre att barriärerna inte nås. För valutornas volatilitet är det tvärtom. Ju högre volatilitet och ju längre återstående löptid, desto lägre blir priset på optionen, eftersom högre volatilitet ökar sannolikheten för att någon av barriärerna nås.

Nedan uttrycks avistakursen som antal enheter av valuta 2 per enhet av valuta 1.

Vid köp av en double no touch-valutaoption kan förlusten inte bli större än betald premie, och vinsten kan inte bli större än den överenskomna utbetalningen. Vid försäljning av den här typen av option kan vinsten inte bli större än den erhållna premien, och förlusten kan inte bli större än den överenskomna utbetalningen. Riskerna med en double no touch-valutaoption är således begränsade och kända i förväg.

Tabellen nedan visar hur avtalets marknadsvärde påverkas av marknadsparametrarna.

FX Option: Double No Touch Option		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Time to expiry	-	+
FX spot rate	+/-	+/-
Interest rate ccy1	+/-	+/-
Interest rate ccy2	+/-	+/-
FX rate volatility	-	+

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.