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: No Touch Up Option
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp (“Nordea”)
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	22.09.20

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse
En 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 givet niveau (strike) i optionens løbetid.

Hvis spotkursen når strikekursen i optionens løbetid, mister køberen retten til at modtage den aftalte betaling ved udløb. Køberen har dermed mistet præmiebetalingen, og optionen bliver værdiløs. Hvis spotkursen aldrig når strikekursen, forfalder den aftalte betaling ved optionens udløb, dvs. normalt to bankdage efter udløbsdatoen. Betalingen skal aftales ved handlens indgåelse og afregnes i en af valutaerne i optionens underliggende valutapar.

En No Touch option med en strikekurs, der er højere end valutaspotkursen, kaldes en Up No Touch option. Hvis strikekursen i stedet er lavere end spotkursen, kaldes optionen en Down No Touch option.

Prisen kan ændres frem til det tidspunkt, hvor handlen indgås.

Aftalen er bindende for optionssælgeren. Det er imidlertid muligt at ophæve handlen før forfald. Hvis handlen har en markedsværdi, kan ophævelse før tid omfatte betaling af nutidsværdien til køber.

Målgruppe
Produktet FX Option: No Touch Up Option er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i bibeholdelse af kapitalen, kapital tilvækst og hedging, indkomst og andre investeringsformål. FX Option: No Touch Up 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 andre produkter eller kommercielle positioner, vil profilen for den samlede portefølje være markant anderledes end for dette produkt alene.

Markedsværdien af en No Touch option er eksponeret over for ændringer i spotkursen, valutakursvolatiliteten og markedsrenten for begge valutaer.

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

Ved køb af en No Touch option er tabet begrænset til præmiebetalingen, mens gevinstpotentialet er begrænset til den aftalte betaling. Ved salg af en No Touch option er gevinsten begrænset til den modtagne præmie, mens tabsrisikoen er begrænset til den aftalte betaling. Risikoen ved en No Touch option er dermed begrænset og kendt på forhånd.

Markedsværdien af en No Touch option er eksponeret over for de markedsparametre, som er vist i matricerne nedenfor.

* 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.

	FX Option: No Touch Up Option	
Markedsparametre	**Påvirkning af markedsværdi ved stigning**	**Påvirkning af markedsværdi ved fald**
FX spot rate	-	+
Interest rate ccy1	+	-
Interest rate ccy2	-	+
FX rate volatility	-	+
Time to maturity	-	+

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 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.