

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	Government Bond
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	26.10.22

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En obligation er et handlebart gældspapir med regelmæssige rentebetalinger, nemlig obligationens kupon. Obligationer anvendes af regeringer, virksomheder og andre udstedere til at fremskaffe finansiering, som regel med over et år til udløb, direkte fra investorerne. Obligationer udstedes i små identiske andele for at give mulighed for et sekundært marked.

Hovedstolen kan forfalde ved udløb eller betales tilbage i afdrag i obligationens løbetid alt afhængig af obligationsvilkårene.

Kuponen er obligationens rente udtrykt ved en procentandel af den nominelle værdi og betales efter en forud defineret frekvens. Kuponrenten kan være en fast eller en variabel rente. Referencerenten for den variable betaling kan eksempelvis være en officiel fixing af en interbankrente, såsom EURIBOR.

Hvis obligationen har en nulkupon, er renteberegningen lidt anderledes. I dette tilfælde har obligationen ikke en pålydende rente, og kun hovedstolsdelen betales tilbage på en forud defineret fremtidig dato. Disse obligationer udstedes under kurs pari, og forskellen mellem underkursen og pari udgør det afkast, som obligationsejeren modtager.

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

Målgruppe

Produktet Government Bond er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i kapital tilvækst og hedging og indkomst. Government Bond er et produkt for informerede investorer og erfarne investorer.*

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

Beskrivelsen af 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.

Nettoværdien af en obligation er eksponeret over for ændringer i markedsrenten. Obligationens markedsværdi falder ved stigende markedsrenter og omvendt.

Investor påtager sig den fulde kreditrisiko på udsteder. I tilfælde af udsteders konkurs kan investor således tabe hele eller en del af investeringen, og/eller tilbagebetaling kan blive forsinket.

Obligationens værdi er desuden eksponeret over for ændringer i markedets vurdering af låntagers kreditrisiko. Et fald i markedets vurdering af kreditværdigheden vil medføre en lavere kurs på obligationen.

Markedsværdien af en obligation er eksponeret over for de markedsparametre, som er vist i matricen nedenfor.

Markedsparametre	Government Bond	
	Påvirkning af markedsværdi ved stigning	Påvirkning af markedsværdi ved fald
Market rate of interest	-	+
Risk on issuer	-	+

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	3000
% p.a. af nominelt beløb	3.0

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.	1500	1.5
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.