

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	Interest Rate Guarantee
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	30.10.18

Vad innebär produkten?

Beskrivning

Ett IRG-kontrakt (Interest Rate Guarantee) är ett avtal som ger köparen (innehavaren) rätten, men inte skyldigheten, att ingå ett visst FRA-kontrakt. Säljaren (utfärdaren) av IRG-kontraktet är bunden av villkoren i kontraktet om innehavaren utnyttjar sin rätt.

Ett FRA-kontrakt (se separat produktbeskrivning) är ett avtal enligt vilket två parter enas om en viss ränta under en viss framtida tidsperiod. Räntan kallas FRA-ränta och fastställs när avtalet ingås.

Referensräntan baseras på den officiella interbankräntan, t ex EURIBOR eller LIBOR.

Ett IRG-kontrakt är alltså ett avtal som ger köparen (innehavaren) rätten, men inte skyldigheten, att motta (betala) FRA-räntan under en viss framtida tidsperiod.

Priset kan förändras tills avtalet har ingåtts.

Avtalet är bindande för säljaren av IRG-kontraktet. Avtalet 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.

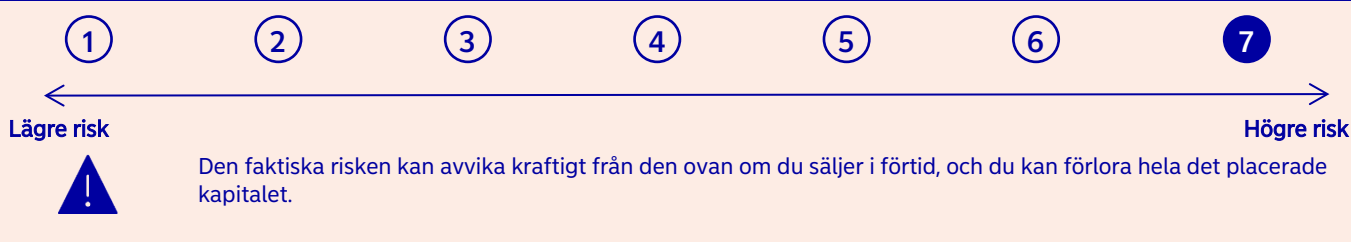
Tidsschemat för ett IRG-kontrakt ser ut så här:

Målgrupp

Produkten Interest Rate Guarantee riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av hedgingavkastning. Interest Rate Guarantee är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.* Om du är privatkund har du en hög riskvilja.

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 7 av 7, vilket är den högsta riskkategorin.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

Värdet på ett IRG-kontrakt påverkas av förändringar i marknadsräntan, räntekurvans lutning och referensräntans implicita volatilitet. Vid köp av ett IRG-kontrakt är förlusten begränsad till den betalade premien, medan vinstpotentialen är obegränsad. Vid försäljning av ett IRG-kontrakt är vinstpotentialen begränsad till erhållen premie, medan förlustrisken är obegränsad.

Marknadsräntans påverkan (räntekurvans förskjutning och lutning) sammanhänger med tidsaspekten i FRA-kontraktet, medan referensräntans implicita volatilitet har med valfriheten i avtalet att göra.

Beskrivningarna av risk och vinst/förlust gäller endast denna produkt.

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

Av tabellen nedan framgår hur IRG-kontraktets värde påverkas av marknadsparametrarna.

* 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.

Interest Rate Guarantee		
Marknadparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Steepness of yield curve (put feature)	-	+
Implied reference rate volatility (put feature)	+	-
Parallel shift in yield curve (call feature)	+	-
Steepness of yield curve (call feature)	+	-
Implied reference rate volatility (call feature)	+	-
Parallel shift in yield curve (put feature)	-	+

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.

Kostnaden för SEK gäller för 5-års löptid och har beräknats baserat på årliga transaktionskostnader så som visade nedan. För längre kontrakt kan kostnaden komma att bli högre.

Placering (baserat på nominellt belopp ovan på 5-års löptid)	Akkumulerade kostnader
Köp- och försäljningskostnader, totalt	1500
Av nominellt belopp, % per år	1.5

Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

Avgift	Beskrivning	Belopp i SEK p.å.	% p.å.
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.	300	0.3
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, Palveluasiamies, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki.

Övrig relevant information

Det kan finnas ytterligare dokumentation som i så fall kan beställas hos Nordea och även finns på webbplatsen www.nordea.com.