

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

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En konverterbar obligation er et handlebart gældspapir med regel-mæssige rentebetalinger. Konverterings-muligheden giver udsteder ret til helt eller delvist at indfri obligationen, hvilket giver udsteder større fleksibilitet. Køber kompenseres for konverteringsrisikoen ved en lavere kurs på obligationen.

På konverterbare obligationer kan hovedstolen forfalde ved udløb eller betales tilbage i afdrag i obligationens løbetid alt afhængig af obligationsvilkårene.

Kuponrenten på en konverterbar obligation kan være en fast eller en variabel rente. Referencerenten for den variable betaling kan eksempelvis være en officiel fixing af en interbankrente, såsom EURIBOR. Kuponrenten betales med den forud definerede betalingsfrekvens.

Ved konverterbare obligationer har udsteder ret til at indfri obligationen før udløb. Således kan udsteder indfri obligationen på en eller flere forud definerede datoer. Indfrielse kan ske til det nominelle beløb eller med en forud defineret præmie i forhold til det nominelle beløb.

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

Målgruppe

Produktet Mortgage Bond er rettet mod ikke-professionelle investorer, professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i hedgingindkomst og andre investeringsformål. Mortgage 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 konverterbar obligation er eksponeret over for ændringer i markedsrenten og den implicite rentevolatilitet. Obligationens markedsværdi falder ved stigende markedsrenter og omvendt. En konverterbar obligations markedsværdi falder ved stigende implicit rentevolatilitet og omvendt.

Da obligationen er konverterbar, påtager investor sig desuden konverteringsrisikoen. Udsteder må antages at være interesseret i førtidig indfrielse, hvis markedsrenten er lavere end obligationens kuponrente. Således risikerer investor at skulle geninvestere det indfrie beløb til et lavere afkast, hvis obligationen indfris førtidigt.

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.

En ændring i markedets vurdering af udsteders kreditværdighed vil påvirke obligationens værdi. Et fald i markedets vurdering af kreditværdigheden vil medføre en lavere kurs på obligationen.

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

Mortgage Bond		
Markedsparemetre	Påvirkning af markedsværdi ved stigning	Påvirkning af markedsværdi ved fald
Not applicable	Not applicable	Not applicable

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	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.