

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 | Mortgage Bond |
| Dokumentet har sammanställts av | Nordea Bank Abp (nedan "Nordea") |
| Tillsynsmyndighet | Finska Finansinspektionen |
| Framtaget den | 23.11.18 |

Vad innebär produkten?

Beskrivning

En obligationsfuture är ett standardiserat avtal om att köpa eller sälja en referensobligation vid ett visst framtida datum. På förfallodagen erhåller köparen en av säljaren utvald obligation. Säljaren väljer obligationen bland ett i förväg fastställt antal levererbara obligationer för just det futurekontraktet. Säljaren erhåller pengar för obligationen enligt den slutliga framtida kursen. En förändring av futurekursen med 1/100 kallas för ett kurssteg. Värdet på ett kurssteg avgör hur mycket värdet på ett futurekontrakt ändras vid förändringar i den framtida kursen.

Ett standardiserat futurekontrakt definieras som ett visst nominellt värde (t ex 100 000 EUR). En obligationsfuture kan exempelvis ha en kontraktsstorlek på 100 000 EUR och ett kursstegsvärde på 10 EUR.

En såld obligationsfuture kan användas för att risksäkra värdet på obligations-placeringar.

Futurekontraktets fullföljande garanteras av ett clearinghus, som så snart en transaktion genomförts mellan köparen och säljaren träder in för att agera köpare gentemot säljaren och säljare gentemot köparen. Clearinghuset ser till att parterna uppfyller sina förpliktelser mot varandra.

Inga pengar byter ägare när en köpare och en säljare ingår ett futurekontrakt. Parterna lämnar säkerheter till clearinghuset.

Regelbundna avräkningar (varje dag eller varje månad) kan göras före förfallodagen för att reglera förändringar i marknadsvärdet.

Om terminskursen har stigit (sjunkit) får (betalar) köparen pengar vid avräkningen medan säljaren betalar (får) motsvarande belopp. Det innebär att parterna kan tvingas komplettera panten eller ha möjlighet att ta ut medel från sina pantkonton.

Kursen kan förändras tills avtalet har ingåtts.

Ett ingånget avtal är ömsesidigt bindande fram till förfallodagen och kan inte annulleras.

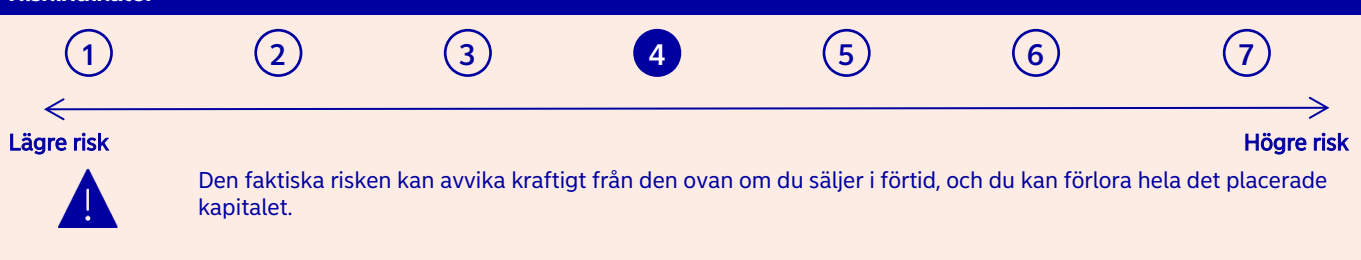
Det är dock möjligt att avbryta avtalet före löptidens slut genom en mottransaktion (genom att köpa och sälja ett kontrakt så att nettot blir noll). Eftersom marknads-värdet kan ha förändrats sedan den förra reguljära avräkningen innebär en sådan transaktion i regel att den ena parten måste ersätta motparten med ett belopp motsvarande det aktuella

Målgrupp

Produkten Mortgage Bond riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av avkastning och andra investeringsmål. Mortgage Bond är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.* Om du är privatkund har du en medelhög 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 4 av 7, vilket är en medelhög riskkategori.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

* 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.

Nettovärdet på dessa obligationer påverkas av förändringar i marknadsräntan och den implicita räntevolatiliteten. Obligationens marknadsvärde sjunker om marknadsräntan stiger och vice versa. Marknadsvärdet sjunker om den implicita räntevolatiliteten ökar och vice versa.

Eftersom obligationen kan återköpas löper placeraren också risk för förtida återbetalning. Utgivaren är förmodligen intresserad av förtida återköp om marknadsräntan är lägre än obligationens kupongränta. Placeraren löper sålunda risk att behöva återinvestera återbetalt belopp till lägre avkastning om obligationen återköps före förfallodagen.

Placeraren står för hela kreditrisken i förhållande till utgivaren, och om denne skulle fallera kan placeraren förlora hela eller delar av det investerade beloppet eller också kan återbetalningen försenas.

En förändring i utgivarens kreditvärdighet påverkar obligationens värde. Om kreditvärdigheten sjunker, sjunker även obligationskursen.

Av tabellen nedan framgår hur marknadsvärdet påverkas av marknadsparametrarna.

| Marknadsparametrar | Mortgage Bond | |
|--------------------|--|--|
| | Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång | Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång |
| Not applicable | Not applicable | Not applicable |

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 | 3000 |
| Av nominellt belopp, % per år | 3.0 |

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. | 1500 | 1.5 |
| 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.