

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	Capped Floating Rate Note
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	26.10.22

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En capped floating rate note, dvs. en variabelt forrentet obligation med renteloft, er et handlebart gældspapir med regelmæssige rentebetalinger. Obligationen har en variabel referencerente plus et spænd, som fastsættes på forud angivne datoer i forhold til den aftalte betalingsfrekvens.

Den variable rente fastsættes på baggrund af en officiel fixing, eksempelvis CIBOR 6M.

Capped floating rate notes er noteret på en børs.

En capped floating rate note har en øvre grænse for, hvor meget renten kan stige – også kaldet renteloftet. Referencerenten plus spændet kan ikke overstige dette renteloft.

En capped floating rate note kan have en indbygget call-option, der giver udstederen ret til at indfri obligationen helt eller delvist på en eller flere på forhånd fastsatte datoer før udløb. Denne mulighed giver større fleksibilitet for udstederen. Indfrielse kan ske til de(n) foruddefinerede kurs(er). Investor kompenseres for risikoen for førtidsindfrielse ved en lavere kurs på obligationen.

Den tekniske hovedstol på en capped floating rate note kan forfalde til betaling ved udløb eller tilbagebetales i obligationens løbetid alt afhængigt af vilkårene for den pågældende obligation. De specifikke vilkår for en capped floating rate note er opført i den juridiske dokumentation til obligationen.

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

Målgruppe

Produktet Capped Floating Rate Note er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i indkomst og andre investeringsformål. Capped Floating Rate Note 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 capped floating rate note er eksponeret over for ændringer i markedsrenten og den implicitte rentevolatilitet. Da retningen af bevægelser i både markedsrenter og den implicitte rentevolatilitet kan variere hen over de enkelte fixingperioder, er det ikke muligt entydigt at angive effekten af disse bevægelser på obligationens markedsværdi generelt. Markedsværdien af en capped floating rate note vil dog falde i tilfælde af en generel parallel stigning i markedsrenterne og omvendt. Tilsvarende vil markedsværdien af en capped floating rate note falde i tilfælde af en generel parallel stigning i den implicitte rentevolatilitet og omvendt.

Hvis en capped floating rate note desuden kan indfris før tid, sætter udsteders ret til førtidig indfrielse en grænse for stigningen i obligationen, og investor påtager sig en risiko for, at obligationen indfris førtidigt. Investor kan således risikere at skulle geninvestere det indfriede 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 det investerede beløb, og/eller tilbagebetalingen/rentebetalinger kan blive forsinket.

* 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.

En ændring i markedets opfattelse af udsteders kreditværdighed vil påvirke obligationens værdi. Hvis markedet vurderer, at kreditværdigheden er blevet forringet, vil obligationskursen falde.

Markedsværdien af en capped floating rate note er eksponeret over for de markedsparametre, som er vist i matricerne nedenfor.

Capped Floating Rate Note		
Markedsparametre	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.