

Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om produktet. Hensikten med informasjonen er at du skal forstå hvordan produktet fungerer, og hvilke risikoer og kostnader som er forbundet med å investere i det.

Sammendrag

Produktnavn	Forward on Danish Mortgage Bonds
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	26.10.2022

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

Det er en kontrakt mellom to parter om kjøp (salg) av en underliggende kontrakt til fast kurs med levering på de underliggende obligasjonenes kupongdato i neste kvartal. Den underliggende kontrakten er basert på en kurv med enhetsobligasjoner på det danske pantemarkedet. Hver enhetsobligasjon omfatter en bestemt del av den totale kurven. Hver enhetsobligasjon i kurven vil bestå av minst to utstedere. Produktet understøttes av OMX og handles som OTC-kontrakter med kontraktspålydende på DKK 1 million. Hvis kunden ikke har en åpen posisjon ved kontraktens forfall, gjelder kontant oppgjør. Det betyr at forskjellen mellom avtalt forwardkurs og den faste prisen på den underliggende kontrakten på forfallsdag vil bli gjort opp per kontrakt ved de underliggende obligasjonenes neste kupongdato. En åpen posisjon på forfallsdag kan også gjøres opp kontant avhengig av avtalen mellom partene. Et kontantbeløp vil da bli beregnet og gjort opp på samme måte som ovenfor. Ellers gjelder fysisk oppgjør. I tilfelle fysisk oppgjør vil kjøper av kontrakten motta enhetsobligasjoner i den bestemte delen av gjeldende danske pantobligasjonskurv på neste kupongdato. Den nåværende kurven av danske pantobligasjoner er per august 2008:

- 33 % - 5 % '35
- 33 % - 5 % '38
- 34 % - 5 % '38 IO

På forfall velger selger av forward hvilke obligasjoner som skal leveres blant de forskjellige utstederne innenfor de enkelte enhetsobligasjonene. Normalt vil selger av forward levere obligasjoner i kurven som er enklest å levere. Obligasjoner med den laveste forwardkursen på forfallsdag beregnet etter obligasjonens tilbakekjøpskurs er den billigste å levere. Dette kan bli endret i kontraktens løpetid.

Prisen kan endres frem til transaksjonen avtales.

Kontrakten er gjensidig bindende frem til forfallsdag og kan ikke annulleres. Men en åpen posisjon kan avsluttes ved å inngå en motsatt forwardkontrakt. Alle lukkede posisjoner vil bli gjort opp kontant når forwardkontraktene forfaller, som beskrevet ovenfor.

Målgruppe

Produktet Forward on Danish Mortgage Bonds er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i kapitalvekst og hedging (sikring), avkastning og andre investeringsmål. Forward on Danish Mortgage Bonds er et produkt egnet for informerte investorer og avanserte investorer.*

Hvilke risikoer finnes, og hva kan jeg få i avkastning?

Forward på danske pantobligasjoners markedspris påvirkes av endringer i markedsprisen på den underliggende obligasjonskurven. Derfor vil alle risikofaktorer som påvirker prisen på oppsigelige pantobligasjoner også påvirke forward på danske pantobligasjoner. I tillegg til faktorer som det generelle rentenivået, rentekurvens form, volatilitet og utstedernes kredittrating, vil også en endring i de obligasjonene som er de billigste å levere innbære en risiko. Derfor er det en risiko for at den relative prisingen panteinstitusjonene imellom vil endres. Tilbakekjøpskursen bestemmes for hver enkelt obligasjon i kurven. Det betyr at obligasjonene kan handles på forskjellige tilbakekjøpskursnivåer av ulike grunner. Endringer i disse forholdene vil påvirke markedsverdien på forward på danske pantobligasjoner.

Beskrivelse av risiko og gevinst/tap gjelder bare for dette produktet.

I kombinasjon med andre produkter eller handelsposisjoner kan den samlede porteføljen få en helt annen profil enn den som gjelder for produktet alene.

* Informerte investorer har middels god kunnskap om relevante finansielle produkter (en informert investor kan ta en informert investeringsbeslutning med utgangspunkt i regulerte og godkjente tilbudsdokumenter samt kunnskap om og forståelse for de spesifikke faktorene/risikoene for produktet) og/eller noe erfaring fra finanssektoren. Avanserte investorer har god kunnskap om de aktuelle finansielle produktene og transaksjonene og/eller erfaring fra finanssektoren eller tilgang til profesjonell investeringsrådgivning eller benytter seg av tjenesten aktiv porteføljeforvaltning.

Forward on Danish Mortgage Bonds		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgang	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Not applicable	Not applicable	Not applicable

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp ikke kan betale?

Du løper en risiko for at utstederen av dette produktet eller motparten (som kan være Nordea) ikke kan betale, for eksempel ved insolvens, konkurs eller gjeldskonvertering. Produktet dekkes ikke av en innskuddsgaranti. Du kan altså tape hele det investerte beløpet.

Hva er kostnadene?

De samlede kostnadene omfatter engangskostnader, løpende kostnader, transaksjonskostnader, tilleggstenester og andre kostnader. De omfatter potensielle straffegebyrer for for tidlig salg. Tallene forutsetter en investering som beløper seg til NOK 100,000. Tallene er beregninger og kan bli endret.

Kostnadene påvirkes av risikoene knyttet til transaksjonen og produktets løpetid.

Ytterligere kostnader kan påløpe for enkelte produkter. Hvis det skjer, informerer Nordea deg om kostnadene og gebyrene før salget gjennomføres og forklarer hvordan de vil påvirke investeringen din over tid.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp)	Samlede kostnader
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	3000
% p.a. av nominelt beløp	3.0

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	Beskrivelse	Beløp i NOK	%
Engangskostnader	Alle kostnader og gebyrer knyttet til håndteringen av det finansielle instrumentet som betales til produktleverandøren enten som en inngangspris eller en utgangspris.	0	0
Løpende kostnader	Alle løpende kostnader og gebyrer knyttet til forvaltningen av det finansielle instrumentet som trekkes fra verdien av det finansielle instrumentet i investeringsperioden.	0	0
Transaksjonskostnader	Alle transaksjonskostnader og -gebyrer knyttet til Nordeas eller en annen parts kjøp eller salg av det finansielle instrumentet	3000	3.0
Tilleggstenester	Eventuelle andre kostnader og gebyrer knyttet til det finansielle instrumentet i investeringsperioden, for eksempel kostnader til analyser.	0	0
Andre kostnader	Eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til hendelser i det finansielle instrumentets investeringsperiode, for eksempel resultatgebyrer.	0	0

Hvordan kontakte Nordea

Om du trenger å komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøke denne nettsiden <https://www.nordea.no/om-nordea/om-nordea/kontakt/kontakt-nordea.html> eller skrive til oss på Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.