

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	Digital Inflation Cap/Floor
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	04.10.19

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En digital inflation cap (hhv. floor) er en aftale mellem to parter, der giver køberen en aftalt fast afkastbetaling, men kun hvis et nærmere angivet referenceindeks for inflationen fastsættes på eller over (hhv. under) det angivne loft (hhv. den angivne bund) (strike). Ellers sker der ingen afkastbetaling. Betalingen er den samme, uanset hvor meget referenceindekset for inflationen er in-the-money, når det fastsættes.

En digital inflation cap (hhv. floor) består af en række fortløbende optioner kaldet caplets (hhv. floorlets). Hver enkelt caplet (hhv. floorlet) fastsættes særskilt i forhold til det valgte inflationsindeks på udløbsdatoen for den pågældende caplet (hhv. floorlet). Disse caplets (hhv. floorlets) fastsættes periodisk, typisk for 3- eller 6-måneders perioder.

Det valgte inflationsindeks i en digital inflation cap (hhv. floor) skal være et officielt inflationsindeks – eksempelvis HICPxT for euroområdet.

Den specifikke cap eller floor refererer normalt til den årlige ændring i det underliggende inflationsindeks, men der kan aftales andre beregninger.

De enkelte caplets (hhv. floorlets) kan have forskellige tekniske hovedstole, strikes og afkastbetalinger, som skal angives ved handlens indgåelse.

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

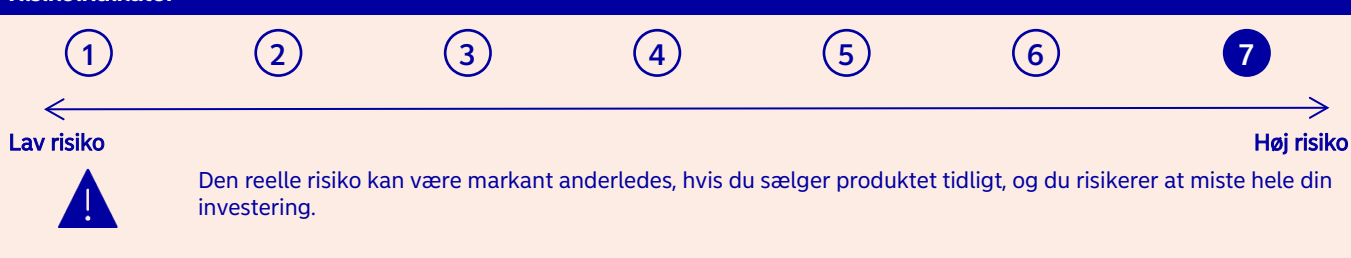
Aftalen er bindende for sælgeren af digital inflation cappen (hhv. flooreten). Det er imidlertid muligt at ophæve handlen før udløb. Hvis handlen har en positiv markedsværdi, kan ophævelse før tid omfatte betaling af nutidsværdien fra sælger til køber.

Målgruppe

Produktet Digital Inflation Cap/Floor er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i hedgingindkomst. Digital Inflation Cap/Floor er et produkt for informerede investorer og erfarne investorer.* Er du detailkunde, har du en høj risikovillighed.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter udbudt af Nordea med en lignende risikoprofil. Den viser risikoen for, at produktet giver tab på grund af bevægelser i markedet, eller fordi udstederen af produktet eller modparten (som kan være Nordea) ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklasse.

Beskrivelsen af risiko og gevinst/tab gælder kun for dette produkt.

* 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.

Hvis dette produkt kombineres med andre produkter eller kommercielle positioner, vil profilen for den samlede portefølje være markant anderledes end for dette produkt alene.

Ved køb af en digital inflation cap (hhv. floor) er tabet begrænset til præmiebetalingen, mens gevinstpotentialer er begrænset til den aftalte afkastbetaling. Ved salg af en digital inflation cap (hhv. floor) er gevinsten begrænset til den modtagne præmie, mens tabsrisikoen er begrænset til den aftalte afkastbetaling. Risikoen ved en digital inflation cap (hhv. floor) er dermed begrænset og kendt på forhånd.

Markedsværdien af en digital inflation cap (hhv. floor) er eksponeret over for ændringer i inflationskurven og ændringer i den implicitte inflationsvolatilitet.

Da markedsværdien af en digital inflation cap (hhv. floor) består af summen af markedsværdien af de enkelte caplets (hhv. floorlets), er det ikke muligt entydigt at angive effekten af generelle markedssændringer på markedsværdien af digital inflation cappen (hhv. floorlet) som helhed.

Markedsværdien af én digital inflation caplet er dog eksponeret over for de markedsparametre, som er vist i matricen nedenfor. I matricen henviser referenceindeks for inflation til den forventede fremtidige inflation målt ved det referenceindeks, der ligger til grund for den pågældende caplet.

Markedsparametre	Digital Inflation Cap/Floor	
	Påvirkning af markedsværdi ved stigning	Påvirkning af markedsværdi ved fald
inflation index (out-of-the-money)	+	-
underlying inflation volatility (out-of-the-money)	+	-
inflation index (in-the-money)	+	-
underlying inflation volatility (in-the-money)	-	+
inflation index (at-the-money)	+	-
underlying inflation volatility (at-the-money)	-	+/-

Hvad sker der, hvis Nordea Bank Abp [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] 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.

Omkostningsbeløbet i DKK er for en 5-årig løbetid og er udregnet baseret på en årlig transaktionsomkostning vist nedenunder. For længere kontrakter kan omkostningsbeløbet være højere.

Investering (baseret på ovennævnte nominelle beløb på en 5-årig horison)	Samlede omkostninger
Samlede købs- og salgsomkostninger	1500
% p.a. af nominelt beløb	1.5

Omkostningernes sammensætning ved køb af produktet

Omkostninger - udspecificeret	Beskrivelse	Beløb i DKK p.a.	% p.a.
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.	300	0.3
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

Hvor kan jeg klage?

Ønsker du at klage over produktet eller over, hvordan medarbejdere i Nordea har ageret i forbindelse med rådgivning om/salg af produktet, kan du bruge formularen på vores hjemmeside <https://www.nordea.dk/privat/kundeservice-klagebehandling.html> og sende den pr. brev til Nordea Bank Abp, Palveluasiamies, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki.

Anden relevant information

Der kan findes yderligere dokumentation, som du kan få ved henvendelse til Nordea eller hente på vores hjemmeside www.nordea.com.