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	Total Return Swap on Nordea Duration Index
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp (“Nordea”)
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	19.05.2020

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

Indekset er baseret på en specifik valuta, eksempelvis SEK eller EUR, og en underliggende løbetid, eksempelvis 2, 5, 10, 15 eller 20 år. Indekset beregnes ud fra en regelbaseret investeringsstrategi, som giver afkastet ved kvartalsvis at omlægge en position i en standard receiver swap med fast rente og med samme løbetid som indekset og en kupon svarende til swaprenten for den givne løbetid på investeringstidspunktet. På hver kvartårlig rebalanceringsdato omlægges swappen til en ny receiver swap med fast rente og med en kupon svarende til den nye swaprente. Værdien af indekset (indeksudviklingen) afspejler den akkumulerede udvikling for investeringsstrategien justeret for en fast omkostning til rebalancering på hver rebalanceringsdato.

Hvad er en TRS knyttet til Nordea Duration Index?

En TRS-kontrakt knyttet til Nordea Duration Index er en aftale mellem to parter om at modtage (hhv. betale) indeksets udvikling over en given periode mod at betale (hhv. modtage) en akkumuleret variabel rente i samme valuta og over samme periode. Som referencerente for den variable rente anvendes de officielle interbank-fixinger – eksempelvis 3-måneders STIBOR for SEK eller 6-måneders EURIBOR for EUR. Alle betalingerafregnes på forfaldsdatoen. Indeksudviklingen afhænger af indeksets værdi målt på startdagen (indeks(start)) og slutdagen (indeks(slut)) og beregnes som indeks(slut)/indeks(start)-1.

Den tekniske hovedstol i en TRS knyttet til Nordea Duration Index anvendes udelukkende som grundlag for beregning af betalingerne.

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

Den aftalte handel er gensidigt bindende frem til udløb og kan ikke annulleres. Det er imidlertid muligt at lukke den aftalte handel med en modgående forretning. Derudover kan den aftalte handel ophæves før tid alt afhængigt af vilkårene i aftalen mellem Nordea og kunden.

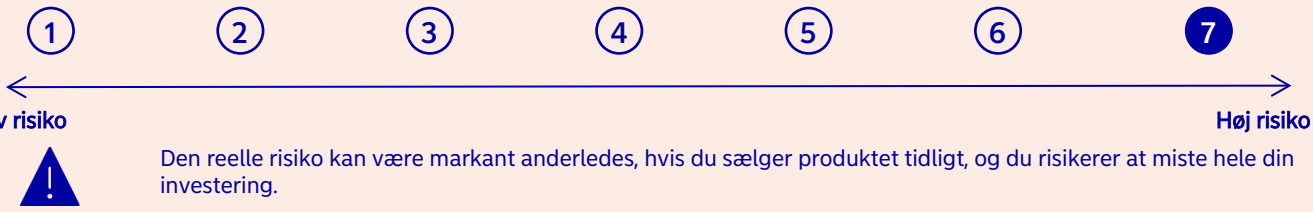
Da handlens markedsværdi i begge tilfælde kan have ændret sig siden indgåelsen, vil lukning eller ophævelse før tid som regel omfatte betaling af nutidsværdien fra den ene til den anden part.

Målgruppe

Produktet Total Return Swap on Nordea Duration Index er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i hedgingindkomst. Total Return Swap on Nordea Duration Index 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 reelle risiko kan være markant anderledes, hvis du sælger produktet tidligt, og du risikerer at miste hele din investering.

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.

* 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.

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.

Hvis dette produkt kombineres med andre produkter eller kommercielle positioner, vil profilen for den samlede portefølje være markant anderledes end for dette produkt alene.
Markedsværdien af en TRS knyttet til Nordea Duration Index er eksponeret over for ændringer i indeksværdien.
For modtageren af indeksudviklingen vil en stigende indeksværdi øge markedsværdien af TRS-kontrakten.
Markedsværdien af en TRS knyttet til Nordea Duration Index er eksponeret over for de markedsparametre, som er vist i matricen nedenfor.

	Total Return Swap on Nordea Duration Index	
Markedsparametre	**Påvirkning af markedsværdi ved stigning**	**Påvirkning af markedsværdi ved fald**
Index value	+	-
Parallel shift in yield curve	-	+

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, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.