

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	Total Return Swap on Nordea Duration Index
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	02.10.18

Vad innebär produkten?

Beskrivning

Ändamål

Med en totalavkastningsswap kopplad till Nordea Duration Index (indexet) får kunden en linjär exponering mot indexets avkastning under avtalets löptid.

Beskrivning av index

Indexet baseras på en specifik valuta, såsom SEK eller EUR, och en underliggande löptid, till exempel 2, 5, 10, 15 eller 20 år. Indexet beräknas utifrån en regelbaserad placeringsstrategi som ger avkastning via erhållen fast ränta i en standardswap. Swappen stängs kvartalsvis och en ny swap öppnas. Swappens löptid är densamma som för indexet, och kupongröntan motsvarar swappens fastställda parränta för samma löptid vid den tidpunkt då avtalet ingås. På varje återbalanseringsdag, som äger rum kvartalsvis, förnyas swappen med en kupongrönta som motsvarar den nya swapröntan. Indexets utveckling speglar den ackumulerade utvecklingen enligt den här placeringsstrategin, justerad för en fast återbalanseringskostnad på varje återbalanseringsdag.

Vad är en totalavkastningsswap kopplad till Nordea Duration Index?

En totalavkastningsswap (TAS) kopplad till Nordea Duration Index är ett avtal mellan två parter om att erhålla (betala) indexets utveckling under en viss period mot betalning (erhållande) av en ackumulerad rörlig ränta i samma valuta och för samma period. Den rörliga räntans jämförelseränta är en officiell interbankränta, till exempel 3-månaders Stibor för SEK eller 6-månaders Euribor för EUR. Alla betalningar avräknas på förfalldagen. Indexutvecklingen fastställs utifrån indexvärdet på en startdag ($\text{index}(\text{start})$) och en slutdag ($\text{index}(\text{slut})$) och beräknas som $(\text{index}(\text{slut})/\text{index}(\text{start})) - 1$.

Det nominella beloppet i en TAS kopplad till indexet används endast som underlag för beräkning av de slutliga betalningarna. Priset kan ändras tills avtalet har ingåtts.

Ett ingånget avtal är bindande för båda parter fram till förfalldagen och kan inte annulleras. Det kan dock neutraliseras med en mottransaktion. I vissa fall kan swappen också stängas i förtid, beroende på villkoren i det specifika avtalet mellan Nordea och kunden.

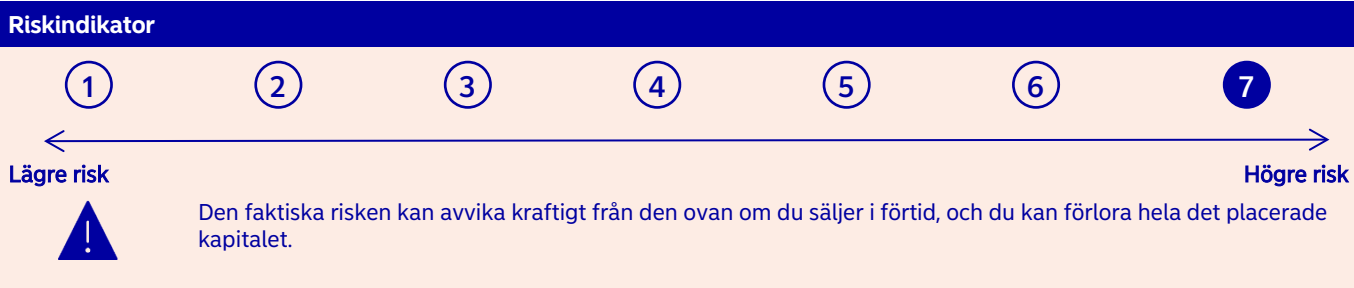
Eftersom transaktionens marknadsvärde kan ha förändrats sedan avtalet ingicks innebär en sådan transaktion normalt, i båda fallen, att den ena parten ersätter motparten med ett belopp motsvarande det aktuella marknadsvärdet.

Tabellen nedan visar hur marknadsvärdet påverkas av marknadsparametrarna.

Målgrupp

Produkten Total Return Swap on Nordea Duration Index riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av hedgingavkastning. Total Return Swap on Nordea Duration Index är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.* Om du är privatkund har du en hög riskvilja.

Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?



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 7 av 7, vilket är den högsta riskkategorin.

* 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.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

Avtalets marknadsvärde påverkas av förändringar i indexets värde. För den som erhåller indexutvecklingen innebär stigande index att avtalets marknadsvärde ökar.

Tabellen nedan visar hur marknadsvärdet påverkas av marknadsparametrarna.

Total Return Swap on Nordea Duration Index		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Index value	+	-
Parallel shift in yield curve	-	+

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.

Kostnaden för SEK gäller för 5-års löptid och har beräknats baserat på årliga transaktionskostnader så som visade nedan. För längre kontrakt kan kostnaden komma att bli högre.

Placering (baserat på nominellt belopp ovan på 5-års löptid)	Akkumulerade kostnader
Köp- och försäljningskostnader, totalt	1500
Av nominellt belopp, % per år	1.5

Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

Avgift	Beskrivning	Belopp i SEK p.å.	% p.å.
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.	300	0.3
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.