Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om produktet. Formålet 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	Ratchet Swap
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	04.10.2019

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En ratchet swap er en kontrakt mellom to parter om å betale (motta) en ratchetrente i en bestemt periode mot å motta (betale) flytende rente pluss en margin i samme valuta og periode.
Ratchet-renten settes på et avtalt nivå ved kontraktsinngåelsen (opprinnelig ratchet-rente) og fastsettes på nytt for hver periode som den laveste av

- ratchetrenten for forrige periode
- gjeldende referanserente Ratchet-renten kan med andre ord enten være uendret eller synke i løpet av swappens løpetid.

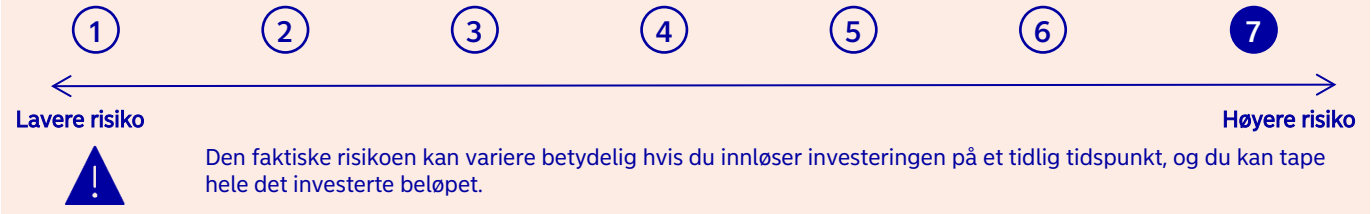
Både ratchetrenten og den flytende renten fastsettes i begynnelsen av hver renteperiode, normalt 3, 6 eller 12måneder. Den flytende renten er basert på offisiell interbank-rente, f.eks. Euribor eller Libor. Eferanserenten kan enten baseres på offisiell interbank-rente eller en konstant maturity swap-rente som normalt vil være basert på en offisiell swapfastsettelse, f.eks. ISDAFIX. Hvis en offisiell swapfastsettelse ikke eksisterer, kan betingelsene for referanserenten avtales særskilt mellom de to partene.
Pålydende brukes kun som grunnlag for beregningen av rentebetalingen. Kontantstrømmene består bare av rentebetalinger. Normalt avtales en nettoavregning slik at betalingene av ratchet-renten og den flytende renten skjer på samme dag.
Prisen kan endres frem til kontrakten inngås.
Den avtalte transaksjonen er gjensidig bindende frem til forfall. Den kan likevel sies opp før forfall. Ettersom markedsverdien kan ha endret seg siden kontraktsinngåelsen, kan oppsigelse før forfall bety at den ene parten må betale nåværende markedsverdi til den andre.
Betalingene på ratchet-delen er illustrert nedenfor:

Målgruppe

Produktet Ratchet Swap er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i sikringavkastning. Ratchet Swap er et produkt egnet for informerte investorer og erfarne investorer.* Hvis du er privatkunde, har du høy risikovilje.

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

Risikoindikator



Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser investeringen på et tidlig tidspunkt, og du kan tape hele det investerte beløpet.

Indikatoren for samlet risiko er en veiledning om risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter med lignende risikoprofil som selges av Nordea. Den viser risikoen for at produktet kan tape verdi grunnet bevegelser i markedet eller fordi produktutstederen eller motparten (som kan være Nordea), ikke kan betale deg.
Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, hvilket er den høyeste risikoklasse(n).
Risiko
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.
Markedsverdien påvirkes av endringer i markedsrenten og endringer i underliggende rentevolatilitet.
Markedsverdien påvirkes av markedsparametrene i diagrammet under.

* 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.

	Ratchet Swap	
Markedsparametere	**Påvirker markedsverdien ved oppgan**	**Påvirker markedsverdien ved nedgang**
Market rates of interest	+	-/0
Implied interest rate volatility	+	-

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] 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, tilleggstjenester 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.
Kostnadsbeløpet i NOK er basert på en 5-årig løpetid og en årlig kostnad som vist nedenfor. For lengre kontrakter kan kostnadsbeløpet være høyere.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp på en 5-årig løpetid)	**Samlede kostnader**
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	1500
% p.a. av nominelt beløp	1.5

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	**Beskrivelse**	**Beløp i NOK p.a.**	**% p.a.**
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	300	0.3
Tilleggstjenester	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 kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på produktet eller på måten Nordeas medarbeidere har opptrådt på i forbindelse med rådgivning eller salg av produktet, kan du sende inn skjemaet på nettsiden https://www.nordea.no/om-nordea/kontakt/klager.html, sende brev til Nordea Bank Abp, Palveluasiamies, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki.

Annen relevant informasjon

Ytterligere dokumentasjon kan være tilgjengelig og kan i så fall bestilles fra Nordea eller hentes fra www.nordea.com.