Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter

Produkt

Navn på produktet	TN-Swap/OIS-Swap (payer)
Navn på PRIIP-producent	Nordea Bank AB (publ)
Kompetent myndighed	Finansinspektionen (det svenske finanstilsyn)
Dokument produceret	01.04.2018
	Ring på +45 70 33 33 33 for yderligere oplysninger eller besøg www.nordea.com

Du er ved at købe et produkt, som er komplekst, og som kan være svært at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Dette produkt er en derivataftale i form af en swap vedrørende renter.

Formål

- Formålet med dette produkt er at udveksle variable rentebetalinger med faste rentebetalinger i en på forhånd aftalt periode. Du kan bruge produktet til at beskytte dig mod stigende renter.
- Produktet opnår formålet ved, at du og Nordea aftaler vilkårene for renteswappen, som enten kan være en Tomorrow Next-swap (TN-swap) eller en Overnight Index-swap (OIS-swap) afhængigt af referencerenten. Således accepterer du at betale et fast rentebeløb til Nordea, og Nordea accepterer at betale et variabelt rentebeløb til dig i en aftalt periode.
- Betalingerne i en TN- eller OIS-swap består alene af rentebetalingerne. Det nominelle beløb anvendes udelukkende til at beregne rentebetalingerne. Således sker der ingen udveksling af det nominelle beløb i forbindelse med en TN- eller OIS-swap.
- Det faste rentebeløb, som du skal betale, beregnes på grundlag af en fast rente, der er den samme i hele produktets løbetid. Du betaler det faste rentebeløb på betalingsdage, der er aftalt på forhånd. Det faste rentebeløb beregnes på grundlag af den faste rente ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk.
- Det variable rentebeløb, som du modtager, er baseret på en variabel referencerente, som fastsættes på hver handelsdag for den næste renteperiode. For en OIS-swap løber den næste renteperiode fra den aktuelle handelsdag til den næstfølgende handelsdag. For en TN-swap løber den næste renteperiode fra den næstfølgende handelsdag til handelsdagen efter. Nordea betaler det variable rentebeløb på de på forhånd aftale betalingsdage. Det variable rentebeløb beregnes på grundlag af den akkumulerede variable rente (plus et eventuelt aftalt tillæg) ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk.
- Den variable referencerente fastsættes til at være enten den officielle interbank-fixing af dag-til-dag-renten eller Tomorrow/Next-renten akkumuleret over en bestemt periode.
- TN-Swap/OIS-Swap (payer) er en bilateral aftale, som normalt ikke kan bringes ensidigt til ophør af dig eller Nordea. Det er et produkt, som indgås for hele dets løbetid, men førtidig ophør kan indtræde i tilfælde af din eller Nordeas misligholdelse. Aftalen mellem dig og Nordea fastsætter, at hvis visse exceptionelle begivenheder indtræder, så kan (1) Nordea foretager justeringer til produktet og/eller (2) Nordea eller du kan bringe produktet til ophør før tid. Disse begivenheder er nærmere specificeret i aftalen mellem dig og Nordea. Det beløb, som du eventuelt vil modtage eller skulle betale ved et sådan førtidigt ophør, vil sandsynligvis være forskellig fra de scenarier, der fremgår af dette dokument.
- Du og Nordea kan som en del af produktet aftale en ret for Nordea til førtidig ophør. Retten til førtidig ophør giver Nordea ret til at bringe produktet til ophør på fastsatte datoer inden produktets udløb mod at der sker en betaling af markedsværdien.
- Du kan muligvis ikke bringe dette produkt til ophør, selvom du eller Nordea har bragt et kommercielt cashflow eller et andet produkt, som dette produkt er tiltænkt at risikoafdække, til ophør.
- Nedenfor er vist eksempler på vilkår, som kan aftales for en TN-Swap/OIS-Swap (payer). De afspejler ikke nødvendigvis præcist de vilkår, du aftaler med Nordea. De vilkår, du aftaler med Nordea, fremgår af handelsbekræftelsen.

Handelsdag	03.01.2018
Startdag	05.01.2018
Udløb	07.01.2020
Valuta	DKK
Nominelt beløb	DKK 100.000
Amortisering	Bullet
Fast rente	-0,41 %
Variabel rente/Referencerente	EONIA
Rentebetalingsdag(e)	Årlig, startende 08.01.2018 indtil 07.01.2020

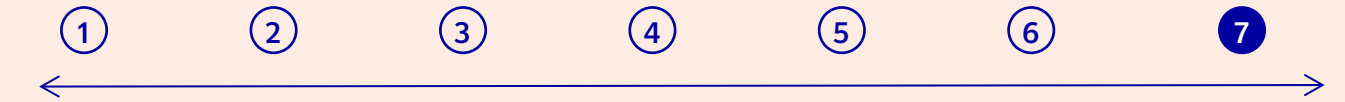
Rentebetalingsdag(e)	Årlig, startende 08.01.2018 indtil 07.01.2020
Fastsættelsedage	Årlig, startende 04.01.2018 indtil 04.01.2019
Rentedagskonvention - fast rente	ACT 360
Rentedagskonvention - variabel rente	ACT 360

Målgruppe af ikke-professionelle investorer

Produktet TN-Swap/OIS-Swap (payer) er tiltænkt private investorer, der er interesseret i hedging og har en kort fristet investeringshorisont på mindre end 3 år. TN-Swap/OIS-Swap (payer) er et produkt for informerede investorer eller erfarne investorer.* Investor er bekendt med og kan acceptere tab større end det investerede beløb og tillægger ingen værdi på kapital beskyttelse. På en risikoskala, startende fra 1 (meget lav risikovillighed, meget lav til lavt afkast forventning) til 7 (meget høj risikovillighed, højt afkast potentiale) er produktet TN-Swap/OIS-Swap (payer) placeret i risikokategori 7.

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

Risikoindikator



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet 2 år.
Du kan muligvis ikke afvikle eller afhænde produktet førtidigt. Du skal muligvis betale betydelige ekstraomkostninger for at afvikle eller afhænde produktet førtidigt.

Risikoindikatoren angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den indikerer sandsynligheden for, at produktet vil falde i værdi på grund af markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig tilbage. Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklasse. Dette angiver risikoen for potentielle tab som følge af den fremtidige udvikling at være på et meget højt niveau, og det er påvirker sandsynligvis ikke at dårlige markedsbetingelser påvirker Nordea Bank AB (publ) evne til at betale dig.
Når dette produkt kombineres med andre produkter eller forretningsmæssige positioner vil hele porteføljen have en anden risikoprofil.
Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod den fremtidige markedsudvikling, så du kan lide væsentlige tab.
Hvis (vi) ikke (er) i stand til at betale det, vi skylder, kan du lide væsentlige tab.

Scenarier med forskellig udvikling[1]

Nominelt beløb DKK 100.000* **Scenarier**		**1 år**	**2 år** (Anbefalet investeringsperiode)
Stressscenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig
	Gennemsnitligt årligt afkast	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig
Ufordelagtigt scenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig
	Gennemsnitligt årligt afkast	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig
Moderat scenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig
	Gennemsnitligt årligt afkast	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig
Fordelagtigt scenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig
	Gennemsnitligt årligt afkast	Ikke tilgængelig	Ikke tilgængelig

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage eller skal betale i løbet af de næste 2 år år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet og hvor længe, du beholder produktet. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage ved ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for, at vi ikke i stand til at betale dig. Dette produkt kan ikke afvikles uden videre. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du afvikler før udløbstiden. Enten kan du ikke afvikle før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.
* Beregningen er baseret på den nominelle beløb på kontrakten (i dette eksempel DKK 100.000).

Hvad sker der, hvis Nordea Bank AB (publ) ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Når du køber dette produkt, påtager du dig en kreditrisiko på udstederen. I tilfælde af udstederens konkurs, vil indehaveren af produktet have en simpel fordring mod banken. Vær opmærksom på, at produktet ikke er omfattet af nogen indskydergarantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for udviklingen af produktet. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

---

* Informerede investorer har en gennemsnitlig viden om relevante finansielle produkter og/eller lidt erfaring med den finansielle sektor. Erfarne investorer, der har god forståelse af relevante finansielle produkter, -transaktioner og/eller erfaring indenfor den finansielle sektor, eller har fået bistand af en professionel investeringsrådgiver eller er inkluderet i en diskretionær portefølje.
[1] Performance scenarier er ikke medtaget i dette dokument på grund af den nuværende usikkerhed om, hvordan disse oplysninger præsenteres bedst for denne type produkt. Kontakt venligst din salgsrepræsentant, hvis du gerne vil diskutere dette yderligere.

De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i forskellige investerings perioder. De omfatter eventuelle strafgebyrer for exit før tiden. Det forudsættes, at du investerer DKK 100.000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Den person, som sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Nominelt beløb DKK 100.000	Hvis du afvikler ved afslutningen af den anbefalede holdeperiode
Samlede omkostninger	DKK 600
Afkastforringelsen pr. år	0,3 %

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser:

- Hvordan produktets udvikling ved afslutningen af den anbefalede holdeperiode hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper.
- Betydningen af de tre forskellige omkostningskategorier.

Tabellen viser effekten af omkostninger på afkastet pr. år

Engangs-omkostninger	**Entry- omkostninger**	**0,3 %**	**Effekten af de omkostninger du betaler, når du påbegynder din investering.**
	Exit- omkostninger	Ikke tilgængelig	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	**Porteføje-transaktions-omkostninger**	**0 %**	**Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.**
	Andre løbende omkostninger	0 %	Effekten af omkostninger, som beregnes årligt for at forvalte dine investeringer.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 2 år

Produktet er designet til at skulle holdes til udløbsdagen.
Dette produkt kan ikke afvikles uden videre. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du afvikler før udløbstiden. Enten kan du ikke afvikle før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det.

Hvordan kan jeg klage?

Alle klager i forbindelse med produktet, adfærden hos enten producenten eller ansatte i Nordea, som har rådgivet eller solgt produktet, kan sendes via følgende hjemmeside. https://www.nordea.dk/om-nordea/om-nordea/kundeservice-klagebehandling.html, eller i skreven form til Nordea Bank AB (publ), Postboks 850, reg. nr. 5662, 0900 København C, Att: Kundeservicechefen eller per mail til Klageansvarlig@nordea.com.

Anden relevant information

Rammeaftalen, der regulerer produktet, aftales separat. Du og Nordea kan desuden indgå aftale om reduktion af kreditrisiko, hvis dette anses for nødvendigt. Informationen i dette dokument med central information udgør ikke nogen anbefaling om at købe eller sælge produktet og kan ikke erstatte individuel rådgivning hos din bank eller rådgiver.