

Nøkkelinformasjonsdokument

Hensikt

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen som fremgår i dokumentet er lovpålagt og har som formål å gjøre det lettere for deg å forstå dette produktets karakteristikk, dets risikoer, kostnader, potensielle avkastning og tap, samt å gjøre det lettere å sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Produktnavn	Swaption with Cash Settlement (payer)
Produktutvikler	Nordea Bank Abp
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	01.11.2018
	For mer informasjon ring +47 232 060 01 eller besøk www.nordea.com

Du er i ferd med å kjøpe et komplisert produkt som det kan være vanskelig å forstå.

Hva slags produkt er dette?

Type	Dette produktet er en derivatkontrakt i form av en opsjon om å inngå en swap knyttet til renter.
Mål og konstruksjon	- Hensikten med dette produktet er å gi deg en rett, men ingen plikt, til å motta kontantverdien (hvis den er positiv) av en renteswap på en forhåndsavtalt fremtidig dato (utløpsdato). Produktet kan benyttes som beskyttelse mot stigende renter på en fremtidig dato. - Dette oppnås ved at du og Nordea avtaler betingelsene i swapsjonen, der du aksepterer å betale Nordea en premie for retten til på swapsjonens utløpsdato å motta kontantverdien av en underliggende renteswap (den underliggende renteswapen) der du skulle ha betalt Nordea et fast rentebeløp, og Nordea skulle ha betalt deg et flytende rentebeløp i en avtalt periode. - Den underliggende renteswapen brukes bare til å beregne kontantverdien, og du inngår ingen avtale om den underliggende renteswapen. - Betingelsene i den underliggende renteswapen er avtalt på forhånd, også den faste renten (utøvelseskursen), den flytende referanserenten, pålydende beløp, startdato, betalingsdatoer og forfallsdato. På utløpsdatoen kan du velge om du vil utøve swapsjonen eller ikke. Hvis markedskursen på en tilsvarende renteswap på utløpsdatoen for swapsjonen er høyere enn swapsjonens utøvelseskurs, vil du motta kontantverdien av den underliggende renteswapen fra Nordea hvis du velger å utøve swapsjonen. Kontantverdien beregnes ved å diskontere de fremtidige kontantstrømmene som stammer fra forskjellen mellom utøvelseskursen og markedskursen på en tilsvarende renteswap. Hvis markedskursen på en tilsvarende renteswap er lavere enn utøvelseskursen, vil verdien av renteswapen være null, og du vil ikke motta noen betaling. - Betalinger i en swapsjon består av et beløp du betaler til Nordea ved avtaleinngåelsen for retten til å motta kontantverdien av den underliggende renteswapen. Det er ingen rentebetalinger i swapsjonens løpetid. Pålydende beløp brukes til å beregne kontantverdien av swapsjonen og den underliggende renteswapen. Enten du velger å utøve retten til å motta kontantverdien av den underliggende renteswapen eller ikke, vil premien du betalte, ikke bli returnert. - En Swaption with Cash Settlement (payer) er en bilateral avtale som vanligvis ikke kan termineres ensidig av deg eller Nordea. Det er et produkt som inngås for en avtalt løpetid, selv om førtidig terminering kan inntreffe som følge av mislighold fra enten deg eller Nordea. Avtalen mellom deg og Nordea fastsetter at dersom visse ekstraordinære hendelser inntreffer (1) kan Nordea gjøre endringer i produktet og/eller (2) Nordea eller du kan førtidig terminere produktet. Disse hendelsene er nærmere angitt i avtalen mellom deg og Nordea. Det beløpet (hvis noe) som du mottar eller skal betale ved en slik førtidig terminering vil sannsynligvis være forskjellig fra scenariene beskrevet i dette dokumentet. - Nordea og du kan bli enige om en valgfri førtidig termineringsadgang for Nordea som en del av produktvilkårene. En valgfri førtidig termineringsadgang gir Nordea adgang til å terminere produktet på bestemte datoer forut for avtalt forfallsdato, med oppgjør til markedsverdi. - Du kan være forhindret fra å terminere dette produktet selv om du eller Nordea har terminert eller avvirket et produkt eller en kontantstrøm som dette produktet var ment å sikre. - Betingelsene under er illustrative for betingelsene i en Swaption with Cash Settlement (payer), men gjenspeiler ikke de faktiske betingelsene du avtaler med Nordea. De faktiske betingelsene vil fremgå av bekreftelsen av den enkelte handelen.

Handelsdato	03.01.2018
Startdato	09.01.2019
Forfall	11.01.2024
Valuta	NOK
Nominelt beløp	NOK 4 098 361
Amortisering	Bullet
Utløpsdato	03.01.2019
Flytende rente / Referanserente	3-måneders Nibor
Underliggende renteswap - flytende rente	3-måneders Nibor

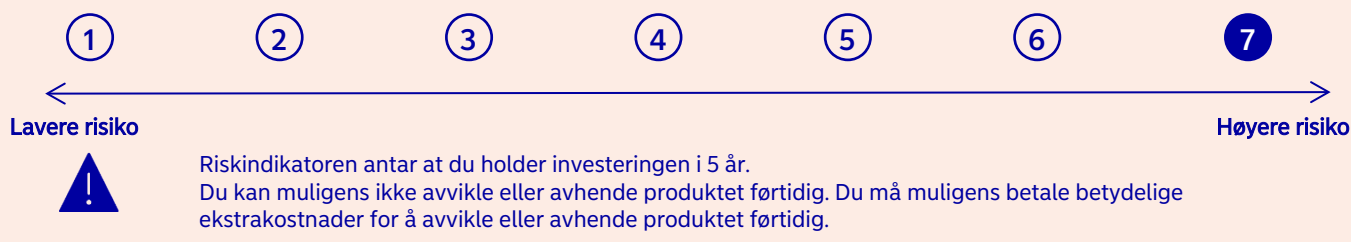
Underliggende renteswap - fast rente	1,68 %
Underlying interest rate swap - fixed interest rate payment dates	Kvartalvis, starter 11.01.2019 inntil 11.01.2024
Underliggende renteswap - flytende rentebetalingsdatoer	Kvartalvis, starter 11.01.2019 inntil 11.01.2024
Premie	NOK 100 000,00
Cash settlement date	09.01.2019
Rentedagsbrøk - fast rente	30/360
Rentedagsbrøk - flytende rente	ACT 360

Målgruppe

Produktet Swaption with Cash Settlement (payer) er tiltenkt ikke-profesjonelle investorer, som er interessert i sikring og som har en langsiktig investeringshorisont på mer enn 5 år. Swaption with Cash Settlement (payer) er et produkt egnet for informerte investorer eller erfarne investorer.* Investoren er i stand til og villig til å bære tap utover det investerte beløpet og legger ingen vekt på kapitalbeskyttelse. På en skala fra 1 (veldig lav risikotoleranse; veldig lav til lav avkastningsforventning) til 7 (meget høy risikotoleranse, høyt avkastningspotensiale) faller produktet Swaption with Cash Settlement (payer) i risikokategorien 7.

Hva er risikoene knyttet til investeringen og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren er en veiledning med hensyn til risikonivået for dette produktet, sammenlignet med andre produkter. Risikoindikatoren indikerer hvor sannsynlig det er at produktet vil falle i verdi på grunn av markedssvingninger eller fordi Nordea Bank Abp ikke har mulighet til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, hvilket er den høyeste risikoklasse(n). Risikoindikatoren bedømmer eventuelle tap på grunnlag av fremtidig markedsutvikling i det finansielle markedet til et veldig høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil mest sannsynlig ikke påvirke kapasiteten Nordea Bank Abp har til å betale deg.

Når dette produktet er kombinert med andre produkter eller kommersiell eksponering, vil den totale porteføljen ha en annen netto risikoprofil.

Dette produkt inneholder ingen beskyttelse mot fremtidige markedsutvikling, slik at du kan pådra deg betydelige tap.

Hvis (vi) ikke (er) i stand til å betale det vi skylder, kan du pådra deg betydelige tap.

Avkastningsscenarier

Investering NOK 100 000* Scenarier

		5 år (Anbefalt investeringsperiode)
Stressscenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger	NOK 0
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-100 %
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger	NOK 0
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-100 %
Nøytralt scenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger	NOK 48 533,9
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-51,47 %
Fordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etter omkostninger	NOK 105 646,32
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	5,65 %

Denne tabellen viser det beløp som du kan få tilbake eller skal betale i løpet av de neste 5 år årene, under forskjellige scenarier, forutsatt at du investerer NOK 100 000. Scenariene illustrerer hvordan din investering kan utvikle seg. Du kan sammenligne dem med scenarier knyttet til andre produkter. Scenariene er et estimat for fremtidig utvikling, basert på historisk avkastning, som viser hvordan verdien på din investering varierer. De er ikke å anse som en eksakt indikator. Investerings avkastning vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg, samt hvor lenge du holder investeringen. Stressscenarioet viser hva du kan forvente å få tilbake under ekstreme markedsforhold. Stressscenarioet tar ikke høyde for Nordea Bank Abp sin betalingsevne. Dette produktet kan ikke avvikles uten videre. Det betyr at det er vanskelig å vurdere hvor mye du får tilbake hvis du avviker før utløpstiden. Enten kan du ikke avvikle førtidig, eller så må du betale store omkostninger eller pådra deg et betydelig tap dersom du gjør det. Utregningene inkluderer alle kostnader knyttet til selve produktet, ekskludert eventuelle rådgivnings- eller distributørkostnader. Utregningene tar ikke høyde for din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke din avkastning.

* Utregningen er basert på det nominelle beløpet oppgitt i kontrakten. (I dette eksemplet NOK 4 098 361).

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp ikke har mulighet til å oppfylle sine betalingsforpliktelser?

Når du kjøper produktet, tar du en kredittrisiko på utstederen. Ved utstederens konkurs vil innehaveren av produktet ha et usikret krav mot banken. Merk at produktet ikke er dekket av noen innskuddsgarantiordning.

* Informerte investorer har gjennomsnittlig kunnskap om relevante finansielle produkter og/eller noe erfaring med den finansielle sektor. Erfarne investorer har en solid forståelse av, og kunnskap om, relevante finansielle produkter og transaksjoner, og/eller har erfaring innenfor den finansielle sektoren, fått bistand av en profesjonell investeringsrådgiver eller vært innlemmet i en diskresjonær portefølje.

Hva er kostnadene?

Avkastningsforringelsen (RIY) viser hva effekten av de samlede omkostninger som du betaler har for utviklingen av produktet. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løpende omkostninger og ytterligere omkostninger.

De her viste beløpene er selve produktets kumulative omkostninger i den anbefalte investeringsperioden. De omfatter eventuelle straffegebyrer for førtidig avvikling. Det forutsettes at du investerer NOK 100 000. Tallene er estimater og kan endre seg i fremtiden.

Kostnader over tid

Personen som selger eller råder deg om dette produktet kan belaste deg for øvrige kostnader. Hvis det er tilfelle vil personen informere deg om disse kostnadene og vise deg hvordan alle kostnadene vil påvirke din investering over tid.

Investering NOK 100 000

Hvis du innløser i samsvar med anbefalt investeringsperiode

Totale kostnader	NOK 61 475,42
Effekt på avkastning per år	77,45 %

Kostnadenes sammensetning

Tabellen under viser:

- Hvordan produktets utvikling ved avslutningen av den anbefalte investeringsperiode, årlig påvirkes av de forskjellige omkostningstyper.
- Betydningen av de ulike kostnadskategoriene.

Tabellen viser effekten av kostnader på årlig avkastning

Engangskostnader	Tegningsomkostninger	0,3 %	Effekten av de kostnader du betaler når du tegner investeringen.
	Innløsningskostnader	n.a.	Effekten av kostnader knyttet til innløsning av investeringen ved forfall.
Løpende kostnader	Portefølje transaksjonskostnader	0 %	Effekten av kostnader knyttet til at Nordea kjøper eller selger underliggende investeringer for produktet.
	Øvrige løpende kostnader	0 %	Effekten av kostnader vi tar årlig for å forvalte dine investeringer.

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg ta ut penger førtidig?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Dette produktet er konstruert for å holdes til forfallsdatoen.

Dette produktet kan ikke avvikles uten videre. Det betyr at det er vanskelig å vurdere hvor mye du får tilbake hvis du avvikler før utløpstiden. Enten kan du ikke avvikle førtidig, eller så må du betale store omkostninger eller pådra deg et betydelig tap dersom du gjør det.

Hvordan kan jeg klage?

En hver klage i forbindelse med selve produktet, utførelsen til utsteder eller personer i Nordea som gir råd i forbindelse med, eller selger, produktet kan sendes inn på følgende nettside <https://www.nordea.no/privat/search.html?q=klager>, eller i skriftlig form til Nordea Bank Abp, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, N-0107 Oslo eller via e-post til Kundeombudet2@nordea.no.

Annen relevant informasjon

Masteravtalen for derivathandel som regulerer dette produktet er oversendt til deg i henhold til særskilt avtale. Tiltak for å redusere kredittrisiko kan også avtales mellom deg og Nordea når det er nødvendig. Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet utgjør ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge produktet og erstatter ikke en individuell konsultasjon med din bank eller rådgiver. Nordea bruker en uavhengig ekstern leverandør til å beregne avkastningsscenarioer i henhold til metoden som er foreskrevet i PRIIPs-forordningen og de supplerende regler om tekniske standarder. Metodologien kan føre til at avkastningsscenarioene blir vesentlig gunstigere (eller mindre gunstige) enn avkastningen som følger av Nordeas estimater, markedskonsensus og implisitte markedspriser. Nordeas oppfatning er derfor at en investeringsbeslutning ikke bør baseres på disse avkastningsscenarioene.