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	Valutaswap med variabelt og fast renteben
Navn på PRIIP-producent	Nordea Bank Abp
Kompetent myndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dokument produceret	01.11.18
	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 og valuater.

Formål

- Formålet med dette produkt er at udveksle variable rentebetalinger i en valuta (USD) med faste rentebetalinger i en anden valuta (DKK). Du kan bruge produktet til at bytte nominelle beløb i USD og DKK
- Produktet opnår formålet ved, at du og Nordea aftaler vilkårene for valutaswappen. Således accepterer du og Nordea at udveksle nominelle beløb på udløbsdatoen (og eventuelt også på startdatoen), og Nordea accepterer at betale et variabelt rentebeløb i DKK til dig, og du accepterer at betale et fast rentebeløb i USD til Nordea i en aftalt periode.
- Det kan aftales også at udveksle nominelle beløb i hver valuta på startdatoen baseret på den gældende spotkurs. Nominelle beløb udveksles altid på udløbsdatoen.
- Betalingerne i en valutaswap består af rentebetalinger og udveksling af nominelle beløb på udløbsdatoen (og eventuelt på startdatoen).
- Det variable rentebeløb i USD beregnes på grundlag af en variabel referencerente, der fastsættes i begyndelsen af hver renteperiode. Nordea betaler det variable rentebeløb på betalingsdage, som er aftalt på forhånd. Det variable rentebeløb beregnes på grundlag af den variable rente (plus et eventuelt aftalt tillæg) ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk.
- Det faste rentebeløb i DKK beregnes på grundlag af en fast rente, der er den samme i hele produktets løbetid. Du betaler det faste rentebeløb i DKK på betalingsdage, der er aftalt på forhånd. Det faste rentebeløb i DKK beregnes på grundlag af den faste rente ganget med det nominelle beløb og den gældende rentedagsbrøk.
- Valutaswap med variabelt og fast renteben 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 Valutaswap med variabelt og fast renteben. De afspejler ikke nødvendigvis præcist de vilkår, du aftaler med Nordea. De vilkår, du aftaler med Nordea, fremgår af handelsbekræftelsen.

Handelsdag	03.01.18
Startdag	05.01.18
Udløb	05.01.23
Nordea betaler	USD
du betaler	DKK
Amortisering	Bullet
Fast rente	0,22 %
Variabel rente/Referencerente	3-måneds USD-Libor
Forskel	0,53 %
Valuta spot kurs	6,28
Fastsættelsesperiode	Kvartalsvis

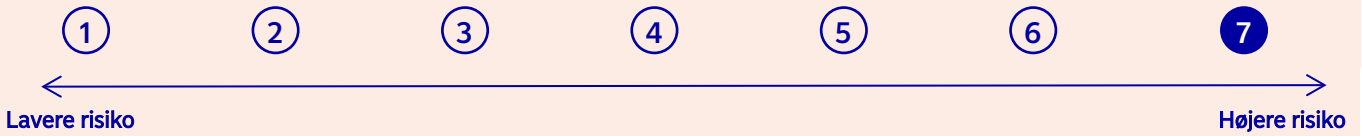
Fast rente betalingsdage	Kvartalsvis, startende 05.04.18 indtil 05.01.23
Variabel rentebetalingsdage	Kvartalsvis, startende 05.04.18 indtil 05.01.23
Fastsættelsedage	Kvartalsvis, startende 03.01.18 indtil 03.10.22
Rentedagskonvention - fast rente	ACT 360
Rentedagskonvention - variabel rente	ACT 360

Målgruppe af ikke-professionelle investorer

Produktet Valutaswap med variabelt og fast renteben er tiltænkt private investorer, der er interesseret i hedging og har en mellemlang sigt investeringshorisont på mellem 3 og 5 år. Valutaswap med variabelt og fast renteben er et produkt for informerede investorer eller erfarne investorer.* Investor er bekendt med risikoen for 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 Valutaswap med variabelt og fast renteben 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 5 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, at risikoen for potentielle tab som følge af den fremtidige udvikling er på et meget højt niveau, og det er ikke sandsynligt at dårlige markedsbetingelser påvirker Nordea Bank Abp 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

Nominelt beløb USD 10.000* **Scenarier**		**1 år**	**3 år**	**5 år** (Anbefalet investeringsperiode)
Stressscenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	USD 315.100,22	USD 332.580,09	USD 316.477,08
	Gennemsnitligt årligt afkast	3051 %	221,59 %	128,36 %
Ufordelagtigt scenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	USD 559.519,51	USD 525.195,99	USD 505.776,84
	Gennemsnitligt årligt afkast	5495,2 %	274,49 %	155,45 %
Moderat scenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	USD 616.534,28	USD 618.468,34	USD 618.337,62
	Gennemsnitligt årligt afkast	6065,34 %	295,46 %	168,01 %
Fordelagtigt scenarie	**Hvad du kan få tilbage eller skal betale efter omkostninger**	USD 690.015,12	USD 733.580,33	USD 757.540,41
	Gennemsnitligt årligt afkast	6800,15 %	318,62 %	181,34 %

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage eller skal betale i løbet af de næste 5 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer USD 10.000. 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 den situation, at vi ikke er 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 USD 100.000).

Hvad sker der, hvis Nordea Bank Abp 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 udstederen. 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 er 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.

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 USD 10.000. 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 USD 10.000	Hvis du afvikler ved afslutningen af den anbefalede holdeperiode
Samlede omkostninger	USD 3.750
Afkastforringelsen pr. år	0,75 %

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**	**0,75 %**	**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 for at forvalte dine investeringer.

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 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 om 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 Abp, 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. Nordea anvender en ekstern leverandør til at beregne performancescenarierne i overensstemmelse med den metode, der er fastsat i PRIIPs-forordningen og de supplerende tekniske standarder. Denne metode kan medføre, at performancescenarierne er væsentlig mere favorable (eller mindre favorable) end den performance, som forventes af Nordeas estimater, markedskonsensus og implicitte markedspriser. Nordeas opfattelse er derfor, at en investeringsbeslutning ikke bør baseres på performancescenarierne.