

# Produkt- og risikobeskrivelse

## Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om produktet. Hensikten med informasjonen er at du skal forstå hvordan produktet fungerer, og hvilke risikoer og kostnader som er forbundet med å investere i det.

## Sammendrag

|                                    |                                          |
|------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Produktnavn</b>                 | Zero Coupon Inflation Swap               |
| <b>Dokumentet er utarbeidet av</b> | Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea") |
| <b>Reguleres av</b>                | Finske Finanstilsynet                    |
| <b>Produsert</b>                   | 15.09.2020                               |

## Hvordan fungerer produktet?

### Beskrivelse

En nullkupong KPI-swap er en kontrakt mellom to parter om å betale (motta) en nominell rente i bestemte perioder mot å motta (betale) prosentvis endring i inflasjonen i samme valuta når swappen forfaller.

Den nominelle renten kan være fast eller flytende minus en margin. Den faste renten fastsettes for hele swappens løpetid, mens den flytende renten fastsettes på begynnelsen av hver renteperiode, normalt 6 eller 12 måneders perioder. Den nominelle renten kan betales periodevis eller ved forfall. Referanserenten for den flytende renten er basert på en offisielle interbankrente, f.eks. Euribor eller Libor.

Inflasjonsrenten fastsettes når swappen forfaller. Den beregnes på grunnlag av en offisiell konsumpris-indeks, f.eks. HICPxT i Europa, FRCPI i Frankrike, UKRPI i Storbritannia, CPI-NSA i USA eller DKCPI i Danmark. Andre indekser kan også avtales. Den beregnes som den prosentvise endringen i indeksen mellom fastsettelsen ved forfall og den opprinnelige fastsettelsen (basisindeks).

En konsumprisindeks representerer pengeverdien på en rekke varer og tjenester. Forventninger til utviklingen av en konsumprisindeks handles i markedet som den fremtidige inflasjonen som gjør investor indifferent i forhold til nominelle og inflasjons-relaterte investeringer. De forventede inflasjonsrenten ved forskjellige løpetider utgjør en inflasjonskurve.

Pålydende i swappen brukes kun som grunnlag for beregningen av betalingene. Pålydende beløp blir aldri utbetalt.

Renten kan endres frem til transaksjonen avtales.

Kontrakten er gjensidig bindende frem til forfallsdag og kan ikke annulleres. Transaksjonen kan likevel sies opp før forfall. Ettersom markedsverdien kan ha endret seg siden kontrakts-inngåelsen, kan oppsigelse før forfall bety at den ene parten må betale nåværende markedsverdi til den andre.

### Målgruppe

Produktet Zero Coupon Inflation Swap er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i beskytte sin kapital, kapitalvekst og hedging (sikring), avkastning og andre investeringsmål. Zero Coupon Inflation Swap er et produkt egnet for avanserte investorer.\*

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

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 markedrenten og endringer i inflasjonskurven.

Markedsverdien påvirkes av markeds-parametrene i diagrammet under.

| Zero Coupon Inflation Swap        |                                     |                                     |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Markedsparametere                 | Påvirker markedsverdien ved oppgang | Påvirker markedsverdien ved nedgang |
| Parallel shift in yield curve     | +/-                                 | +/-                                 |
| Steepness                         | +/-                                 | +/-                                 |
| Parallel shift in inflation curve | +                                   | -                                   |
| Steepness of inflation curve      | +/-                                 | +/-                                 |

### Hva skjer hvis Nordea Bank Abp 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.

\* 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 porteføljevaltning.

## 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 kontakte Nordea

Om du trenger å komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøke denne nettsiden <https://www.nordea.no/om-nordea/om-nordea/kontakt/kontakt-nordea.html> eller skrive til oss på Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.