

Produkt- och riskbeskrivning

Syfte

I det här dokumentet hittar du basfakta om produkten som ska hjälpa dig att förstå hur den fungerar, vilka riskerna är och vad den kostar.

Sammanfattning

Produktnamn	Zero Coupon Inflation Swap
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	19.05.2020

Vad innebär produkten?

Beskrivning

En nollkupongs KPI-swap är ett avtal enligt vilket två parter enas om att under fastställda ränteperioder betala (erhålla) en nominell ränta mot erhållande (betalning) av ett kassaflöde vid löptidens slut kopplat till inflationstakten i samma valuta.

Den nominella räntan kan vara antingen fast eller rörlig minus en spread. En fast ränta fastställs för swapavtalets hela löptid medan en rörlig sätts i början av varje ränteperiod, som vanligen är 6 eller 12 månader. Den nominella räntan kan betalas periodvis eller på förfallodagen. Jämförelseräntan för den rörliga räntan är en interbankränta, t ex EURIBOR eller LIBOR.

Inflationen fastställs på swappens förfallodag. Det görs med hjälp av officiella konsumentprisindex, t ex HICPxT för Europa, FRCPI för Frankrike, UKRPI för Storbritannien, CPI-NSA för USA och DKCPI för Danmark. Även andra index kan användas. Inflationen beräknas som procentuell förändring i index mellan förfallodagen och den ursprungliga fastställelsen (basindex).

Ett konsumentprisindex utgörs av priset på en korg varor och tjänster. Marknadshandeln med KPI-förväntningar utgår från den framtida inflation som gör en placerare neutral i valet mellan nominella och inflationskopplade placeringar. Sammantaget bildar inflationsförväntningarna för olika tidshorisonter en inflationskurva.

Det nominella beloppet i en nollkupongs KPI-swap används endast som underlag för beräkning av räntebeloppet och betalas aldrig. Priset kan ändras tills avtalet har ingåtts.

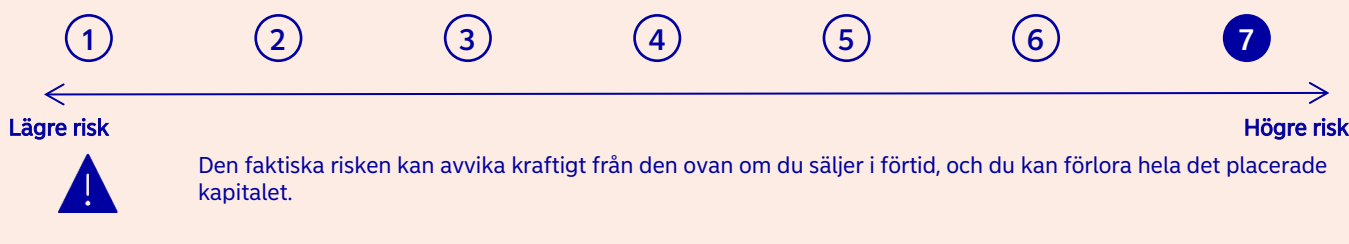
Ett ingånget avtal är bindande för båda parter fram till förfallodagen och kan inte stängas. Det kan emellertid neutraliseras före förfallodagen. Eftersom avtalets marknadsvärde kan ha förändrats sedan det ingicks innebär en sådan transaktion i regel att den ena parten ersätter motparten med ett belopp motsvarande det aktuella marknadsvärdet.

Målgrupp

Produkten Zero Coupon Inflation Swap riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av skydd av deras kapital, kapitaltillväxt och hedging, avkastning och andra investeringsmål. En Zero Coupon Inflation Swap är en placering för avancerade investerare.* Om du är privatkund har du en hög riskvilja.

Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

Riskindikator



Den samlade riskindikatorn ger en fingervisning om produktens risknivå jämfört med andra produkter som Nordea erbjuder, med liknande riskprofil. Den visar risken för att produkten tappar i värde till följd av marknadsförändringar, eller till följd av att den som utfärdat produkten eller står som motpart (vilket kan vara Nordea) inte kan betala dig.

Vi har satt risken 7 av 7, vilket är den högsta riskkategorin.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

Marknadsvärdet på en nollkupongs KPI-swap påverkas av förändringar i marknadsräntan och inflationskurvan.

Tabellen nedan visar hur marknadsvärdet påverkas av marknadsparametrarna.

* Avancerade investerare har goda kunskaper om de aktuella produkterna och transaktionerna, erfarenhet från finansmarknaden eller tillgång till professionell placeringsrådgivning, alternativt använder sig av tjänsten diskretionär portföljförvaltning.

Zero Coupon Inflation Swap		
Marknadparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Parallel shift in yield curve	+/-	+/-
Steepness	+/-	+/-
Parallel shift in inflation curve	+	-
Steepness of inflation curve	+/-	+/-

Vad händer om Nordea Bank Abp [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] inte kan betala?

Du löper en risk att den som utfärdat produkten (emittenten) eller motparten (vilket kan vara Nordea) inte kan betala, till exempel till följd av insolvens, konkurs eller skuldnedskrivning. Produkten omfattas inte av någon insättningsgaranti. Du kan alltså förlora hela det placerade kapitalet.

Vilka är kostnaderna?

Totalpriset innefattar engångsavgifter, löpande avgifter, transaktionsavgifter, avgifter för sidotjänster samt extraavgifter. Här ingår eventuell avgift för tidig försäljning. Siffrorna förutsätter att det placerade beloppet uppgår till SEK 100,000. Siffrorna är uppskattningar och kan komma att ändras.

Kostnaderna påverkas av riskerna med produkten och av löptiden.

Vi kan från fall till fall ta ut ytterligare avgifter. Om så sker informerar Nordea dig om dessa avgifter före själva köpet, och förklarar hur de påverkar din placering över tid.

Kostnaden för SEK gäller för 5-års löptid och har beräknats baserat på årliga transaktionskostnader så som visade nedan. För längre kontrakt kan kostnaden komma att bli högre.

Placering (baserat på nominellt belopp ovan på 5-års löptid)	Akkumulerade kostnader
Köp- och försäljningskostnader, totalt	1500
Av nominellt belopp, % per år	1.5

Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

Avgift	Beskrivning	Belopp i SEK p.å.	% p.å.
Engångsavgifter	Alla avgifter som betalas till produktleverantörer för hanteringen av det finansiella instrumentet i samband med köp eller försäljning.	0	0
Löpande avgifter	Alla löpande avgifter för förvaltningen av det finansiella instrumentet som dras av från värdet av det finansiella instrumentet under hela innehavsperioden.	0	0
Transaktionsavgifter	Alla avgifter för orderutförandet i samband med att Nordea eller annan part köper eller säljer det finansiella instrumentet.	300	0.3
Avgifter för sidotjänster	Andra avgifter kopplade till det finansiella instrumentet under innehavsperioden, till exempel analyskostnader.	0	0
Extraavgifter	Avgifter kopplade till händelser under det finansiella instrumentets innehavsperiod, till exempel resultatbaserad ersättning.	0	0

Hur lämnar jag in ett klagomål?

Om du har klagomål som rör produkten eller hur Nordeas medarbetare har agerat i samband med rådgivning om eller försäljning av produkten kan du använda formuläret på vår webbsida https://www.nordea.se/om-nordea/om-nordea/kontakt.html#tab=Klagomal_Prata-med-oss-pa-Nordea, skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.