

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

Produktnavn	Listed Options on Bond Futures
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	22.09.2020

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En obligasjonsfuture er en standardisert kontrakt om kjøp eller salg av en teoretisk obligasjon på en bestemt dag i fremtiden. På forfall mottar kjøperen en obligasjon som selgeren har valgt ut. Selger velger obligasjonen blant en rekke forhåndsdefinerte leverbare obligasjoner for akkurat den futurekontrakten. Selgeren mottar oppgjør for obligasjonen basert på den endelige fremtidige kursen. Hver svingning i futurekursen på 1/100 kalles et kurspunkt. Verdien av et kurspunkt avgjør hvor mye verdien av en futurekontrakt endrer seg ved endringer i futurekursen. En standardisert obligasjonsfuture har en bestemt pålydende verdi (f.eks. EUR 100.000). Eksempel: En obligasjonsfuture på EUR 100.000 har kurspunkt verdi på EUR 10.

En solgt obligasjonsfuture kan brukes til å sikre verdien av obligasjonsinvesteringene.

Oppfyllelse av futurekontrakten garanteres av en oppgjørssentral som trer inn med en gang kjøper og selger har gjort en handel. Sentralen opptre som kjøper i forhold til selger og som selger i forhold til kjøper. Oppgjørssentralen påser at partene gjensidig oppfyller sine forpliktelser.

Det skjer ingen betaling mellom kjøper og selger ved kontraktsinngåelse. Partene stiller sikkerhet overfor oppgjørssentralen. I kontraktsperioden kan endringene i markedsverdien avregnes regelmessig (daglig eller månedlig).

Hvis futurekursen har gått opp (eller ned) får kjøper betaling (eller må betale) ved oppgjør, mens selger må betale tilsvarende beløp (eller motta tilsvarende beløp).

Dette innebærer at partene kan være nødt til å stille mer sikkerhet eller ta ut midler fra pantekontoen.

Kursen kan endres frem til kontrakten inngås.

Kontrakten er gjensidig bindende frem til forfall og kan ikke annulleres. Den kan likevel sies opp før forfall ved at det inngås en omvendt kontrakt (kjøp og salg utlignes). Ettersom markedsverdien kan ha endret seg siden siste regulære avregning, skal den som sier opp kontrakten normalt betale et beløp som tilsvarer den aktuelle markedsverdien til motparten.

Målgruppe

Produktet Listed Options on Bond Futures er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i hedging (sikring). Listed Options on Bond Futures er et produkt egnet for avanserte investorer.*

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

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 av en obligasjonsfuture bestemmes av de leverbare obligasjonenes markedsrente og renten frem til forfallsdag.

Markedsverdien av en obligasjonsfuture påvirkes av markedsparametrene i diagrammet under.

Markedsverdien av en solgt obligasjonsfuture går i motsatt retning av en kjøpt futurekontrakt.

* 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 porteføljeforvaltning.

Listed Options on Bond Futures		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgang	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Price of underlying future (bought call option)	+	-
Time to expiration (bought call option)	+	-
Implied volatility (bought call option)	+	-
Price of underlying future (bought put option)	-	+
Time to expiration (bought put option)	+	-
Implied volatility (bought put option)	+	-

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.

Hva er kostnadene?

De samlede kostnadene omfatter engangskostnader, løpende kostnader, transaksjonskostnader, tilleggstenester 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.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp)	Samlede kostnader
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	3000
% p.a. av nominelt beløp	3.0

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	Beskrivelse	Beløp i NOK	%
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	1500	1.5
Tilleggstenester	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.