

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	Credit Bond - Floating Rate Note
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	2024-12-11

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En kredittobligasjon med flytende rente (også kalt floating-rate note eller FRN) er en omsettelig obligasjon med en variabel kupongrente som betales med en forhåndsbestemt frekvens, utstedt av låntakeren (f. eks. et selskap eller en kommune) for å få langsiktig finansiering direkte fra investorer. Referanserenten for den variable renten er normalt en interbank fixing-rente, f.eks. NIBOR, som fastsettes med forhåndsbestemt frekvens. I tillegg til den variable delen av kupongen, inkluderer normalt kupongen en fast kredittmargin. Kredittmarginen avhenger av den antatte kredittverdigheten til utsteder, ved utstedelsestidspunktet. Hovedstolen kan forfalle ved forfall, eller bli tilbakebetalt i avdrag over løpetiden til obligasjonen som forhåndsdefinert i vilkårene til obligasjonen. Utstederen av obligasjonen kan i enkelte tilfeller ha mulighet til å tilbakebetale («call») hovedstolen til obligasjonen før forfall, vanligvis på eller over pålydende verdi. Prisen på obligasjonen kan forandre seg frem til en transaksjon er inngått.

Målgruppe

Produktet Credit Bond - Floating Rate Note er rettet mot Ikke-profesjonelle investorer, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i kapitalvekst og hedging (sikring), avkastning og andre investeringsmål. Credit Bond - Floating Rate Note er et produkt egnet for informerte investorer og avanserte investorer.*

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

Risikobeskrivelsen gjelder kun for denne produkttypen.

Dersom produktet kombineres med andre produkter eller kommersielle posisjoner, kan den samlede porteføljen få en vesentlig annen risikoprofil enn for dette produktet alene.

Markedsverdien til en kredittobligasjon med flytende rente er eksponert for endringer i fixing-renten mellom kupongbetalinger. Påvirkningen (sensitiviteten) til renteendringer er lav sammenlignet med en obligasjon med fastrente.

Endringer i markedets kredittmargin vil påvirke verdien på en kredittobligasjon med flytende rente. Kredittmarginen er i denne sammenhengen gitt som differansen i renten på en obligasjon med kreditt risiko og en uten kreditt risiko (f. eks. norske statsobligasjoner). Kredittmarginen kan endre seg enten på grunn av endringer i synet på kredittverdigheten til utstederen av kredittobligasjonen, eller en generell endring i nivået på kredittmarginer i markedet som obligasjonen tilhører (f. eks. industri eller kommuner).

En endring i oppfatningen om kredittverdigheten av utsteder vil påvirke verdien til obligasjonen. En svekkelse i tilliten til utstaders kredittverdighet vil føre til en lavere kurs på obligasjonen.

Investoren påtar seg full kreditt risiko på utstederen, og i tilfelle utsteder går konkurs eller har manglende betalingsevne kan investor tape hele eller deler av sin investering, eller tilbakebetaling kan bli utsatt. Kupongutbetalinger kan også gå tapt eller bli utsatt.

Markedsverdien til en kredittobligasjon med flytende rente er eksponert for markedsparametrene i matrisen under.

* Informerte investorer har middels god kunnskap om relevante finansielle produkter (en informert investor kan ta en informert investeringsbeslutning med utgangspunkt i regulerte og godkjente tilbudsdokumenter samt kunnskap om og forståelse for de spesifikke faktorene/risikoene for produktet) og/eller noe erfaring fra finanssektoren. 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.

Credit Bond - Floating Rate Note		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgang	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Interest rate until the next coupon payment	-	+
Credit spread (issuer risk)	-	+

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, 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.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp)	Samlede kostnader
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	1000
% p.a. av nominelt beløp	1.0

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	500	1.5
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.