

# 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

|                                        |                                           |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Produktnamn</b>                     | FX Option: Double Barrier Knock-In Option |
| <b>Dokumentet har sammanställts av</b> | Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")          |
| <b>Tillsynsmyndighet</b>               | Finska Finansinspektionen                 |
| <b>Framtaget den</b>                   | 06.09.24                                  |

## Vad innebär produkten?

### Beskrivning

En valutaoption med dubbla knock-in-barriärer är ett avtal enligt vilket två parter enas om att teckna en i förväg fastställd europeisk option, förutsatt att den underliggande valutans kurs under optionens löptid tangerar eller passerar någon av de två fastställda barriärerna. En option med dubbla knock-in-barriärer har ett gränsvärde på var sida om valt lösenpris.

För vanliga europeiska valutaoptioner finns en separat produkt- och riskbeskrivning. Nedanstående beskrivning avser endast en situation där barriärerna ännu inte har nåtts.

Till skillnad från en vanlig option är den här typen stigberoende, d v s optionens värde påverkas dels av relationen mellan den underliggande växelkursen och lösenkursen, dels av växelkursutvecklingen under optionens löptid.

Ju närmare barriärvärdena den underliggande valutans avistakurs ligger, desto dyrare är optionen, eftersom sannolikheten ökar för att någon av barriärerna nås och den europeiska valutaoptionen aktiveras.

Priset kan ändras tills avtalet har ingåtts.

Avtalet är bindande för säljaren av optionen. Det kan emellertid neutraliseras före förfallodagen. Om avtalet har ett marknadsvärde kan en sådan transaktion innebära att den ursprungliga säljaren ersätter köparen med ett belopp motsvarande aktuellt marknadsvärde.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

Marknadsvärdet på en option med dubbla knock-in-barriärer påverkas av förändringar i avistakursen liksom av valutornas volatilitet och marknadsränta.

Nedan uttrycks avistakursen som antal enheter av valuta 2 per enhet av valuta 1. Sälj- och köpoptioner avser alltid valuta 1.

För en köpt option med dubbla knock-in-barriärer är förlusten begränsad till betald premie, medan vinstpotentialen är obegränsad.

Vid försäljning av en sådan option är vinsten begränsad till erhållen premie, medan förlustrisken är obegränsad.

En valutaoption med dubbla knock-in-barriärer har ett binärt inslag. Antingen tangerar/passerar valutakursen någon av barriärerna, vilket gör optionen till en vanlig europeisk option, eller så nås de inte under löptiden, vilket innebär att optionens värde sjunker till noll på slutdagen.

Om optionen köps i säkringssyfte finns alltså ingen säkringseffekt förrän någon av barriärerna nås och optionen aktiveras.

Tabellen nedan visar hur en köpt valutaoption med dubbla knock-in-barriärer påverkas av marknadsparametrarna.

För en valutaoption med dubbla knock-in-barriärer är en förändring i avistakursen i riktning mot den närmaste av de två barriärerna vanligen positiv för optionens värde. Om avistakursen ligger nära den nedre barriären minskar värdet på optionen om avistakursen rör sig uppåt. Om avistakursen istället ligger nära den övre barriären ökar värdet på optionen om avistakursen rör sig uppåt. Även större svängningar och längre löptid är positivt för marknadsvärdet.

När barriäroptionen väl har aktiverats är den förenad med samma risk som en vanlig europeisk valutaoption (se produkt- och riskbeskrivning för valutaoptioner).

### Målgrupp

Produkten FX Option: Double Barrier Knock-In Option riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av hedgingavkastning. En FX Option: Double Barrier Knock-In Option är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.\*

## Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

Marknadsvärdet på en option med dubbla knock-in-barriärer påverkas av förändringar i avistakursen liksom av valutornas volatilitet och marknadsränta.

Nedan uttrycks avistakursen som antal enheter av valuta 2 per enhet av valuta 1. Sälj- och köpoptioner avser alltid valuta 1.

För en köpt option med dubbla knock-in-barriärer är förlusten begränsad till betald premie, medan vinstpotentialen är obegränsad.

Vid försäljning av en sådan option är vinsten begränsad till erhållen premie, medan förlustrisken är obegränsad.

\* Vana investerare har genomsnittliga kunskaper om de aktuella produkterna (kan fatta ett väl underbyggt beslut utifrån officiell dokumentation om erbjudandet, tillsammans med kunskap och insikt i produktens specifika risker), eller har viss erfarenhet från finansmarknaden. 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.

En valutaoption med dubbla knock-in-barriärer har ett binärt inslag. Antingen tangerar/passerar valutakursen någon av barriärerna, vilket gör optionen till en vanlig europeisk option, eller så nås de inte under löptiden, vilket innebär att optionens värde sjunker till noll på slutdagen.

Om optionen köps i säkringssyfte finns alltså ingen säkringseffekt förrän någon av barriärerna nås och optionen aktiveras.

Tabellen nedan visar hur en köpt valutaoption med dubbla knock-in-barriärer påverkas av marknadsparametrarna.

För en valutaoption med dubbla knock-in-barriärer är en förändring i avistakursen i riktning mot den närmaste av de två barriärerna vanligen positiv för optionens värde. Om avistakursen ligger nära den nedre barriären minskar värdet på optionen om avistakursen rör sig uppåt. Om avistakursen istället ligger nära den övre barriären ökar värdet på optionen om avistakursen rör sig uppåt. Även större svängningar och längre löptid är positivt för marknadsvärdet.

När barriäroptionen väl har aktiverats är den förenad med samma risk som en vanlig europeisk valutaoption (se produkt- och riskbeskrivning för valutaoptioner).

| FX Option: Double Barrier Knock-In Option |                                        |                                        |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Marknadsparametrar                        | Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång | Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång |
| FX spot rate (call on ccy1)               | +/-                                    | +/-                                    |
| Interest rate ccy1 (call on ccy1)         | +/-                                    | +/-                                    |
| Interest rate ccy 2 (call on ccy1)        | +/-                                    | +/-                                    |
| FX rate volatility (call on ccy1)         | +                                      | -                                      |
| Time to maturity (call on ccy1)           | +                                      | -                                      |
| FX spot rate (put on ccy1)                | +/-                                    | +/-                                    |
| Interest rate ccy1 (put on ccy1)          | +/-                                    | +/-                                    |
| Interest rate ccy 2 (put on ccy1)         | +/-                                    | +/-                                    |
| FX rate volatility (put on ccy1)          | +                                      | -                                      |
| Time to maturity (put on ccy1)            | +                                      | -                                      |

## Vad händer om Nordea Bank Abp 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.

| Placering (baserat på nominellt belopp ovan) | Akkumulerade kostnader |
|----------------------------------------------|------------------------|
| Köp- och försäljningskostnader, totalt       | 4000                   |
| Av nominellt belopp, % per år                | 4.0                    |

## Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

| Avgift                    | Beskrivning                                                                                                                                                  | Belopp i SEK | %   |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|
| 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.                                 | 2000         | 2.0 |
| 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   |

## Kontakta Nordea

Om du vill komma i kontakt med Nordea kan du besöka webbsidan <https://www.nordea.se/privat/kundservice/tyck-till.html> eller skriva skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.