

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	Interest Rate Guarantee
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	2024-12-11

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En rentegaranti (IRG – interest rate guarantees) (kalles også Fraption) er en kontrakt som gir kjøperen (innehaver) en rett, men ingen plikt, til å inngå en bestemt rentesikringsavtale (FRA). Selgeren er pliktig til å oppfylle betingelsene i rentegarantien hvis inne-haver bestemmer seg for å utnytte den.

En FRA (se egen produktbeskrivelse) er en kontrakt mellom to parter om en bestemt rentesats i en gitt periode frem i tid. Renten kalles FRA-renten og avtales ved kontraktsinngåelse.

Referanserenten er basert på den offisielle dag-til-dag renten, f.eks. EURIBOR eller LIBOR.

Derfor er en rentegaranti en kontrakt som gir kjøperen (innehaver) en rett, men ingen plikt til å motta (betale) en FRA-rente på et bestemt tidspunkt i fremtiden.

Kursen kan endres inntil kontrakten er inngått.

Kontrakten er gjensidig bindende frem til forfallsdag og kan ikke annulleres.

Kontrakten kan likevel sies opp før forfall. Ettersom markedsverdien kan ha endret seg siden kontraktsinngåelsen, kan oppsigelse før forfall bety at den ene parten må betale nåværende markedsverdi til den andre.

Målgruppe

Produktet Interest Rate Guarantee er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i hedging (sikring). Interest Rate Guarantee er et produkt egnet for informerte investorer og 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.

Verdien av en rentegaranti påvirkes av endringer i markedsrentenivået, hvor bratt rentekurven er og den underliggende volatiliteten i referanserenten. Ved kjøp av en rentegaranti er tapet begrenset til betalt premie, mens gevinsten er ubegrenset. Ved salg av en rentegaranti er den potensielle gevinsten begrenset til betalt premie, mens tapet er ubegrenset.

Markedsrentens påvirkning (skifte og bratthet) er avhengig av FRA-elementet, mens referanserentens underliggende volatilitet er avhengig av valgelementet i avtalen.

Verdien av en rentegaranti påvirkes av markedsparametrene i diagrammet 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.

Interest Rate Guarantee		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgang	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Parallel shift in yield curve (call feature)	+	-
Steepness of yield curve (call feature)	+	-
Implied reference rate volatility (call feature)	+	-
Parallel shift in yield curve (put feature)	-	+
Steepness of yield curve (put feature)	-	+
Implied reference rate volatility (put feature)	+	-

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.

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.