

NØKKELINFORMASJON – LONG-POSISJONER I TERMINKONTRAKTER (FUTURES OG FORWARDS) FOR INDEKS

FORMÅL

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale.

Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktets kjennetegn, risiko, kostnader og potensial for gevinst eller tap og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produktet du vurderer å kjøpe, er ikke enkelt, og kanskje vanskelig å forstå.

PRODUKT: BØRSNOTERTE DERIVATER – LONG-POSISJONER I TERMINKONTRAKTER FOR INDEKS

Produsent: Nasdaq Stockholm AB. Se www.nasdaq.com eller ring +46 8 405 6000 for mer informasjon.

Kompetent myndighet: Finansinspektionen i Sverige

Produksjonsdato: 29. desember 2017

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type: Derivater. Terminkontrakter for indeks anses som et derivat i henhold til vedlegg I, del C(4) i MiFID II (direktiv om markeder for finansielle instrumenter) 2014/65/EU. Produktet er denominert i svenske kroner (SEK), danske kroner (DKK), norske kroner (NOK) eller euro (EUR), avhengig av valutaen til det underliggende instrumentet.

Mål: En future- eller forward-kontrakt for indeks innebærer en plikt for kjøperen (long-posisjon) til å kjøpe et spesifisert antall av det underliggende instrumentet til den kursen som er avtalt mellom kjøper og selger. Kjøpet må gjennomføres i løpet av det forhåndsbestemte tidsrommet angitt i kontraktens spesifikasjoner.

Hver enkelt future-/forward-serie har sin egen bortfallsdato, og produktet bortfaller på denne datoen. Tidspunktene for når en future-/forwardkontrakt kan utøves, er angitt i kontraktens spesifikasjoner.

Posisjoner i future-/forward-kontrakter for indeks kan bli justert på grunn av selskapshendelser i den underliggende aksjen (f.eks. overtakelse av det underliggende selskapet, fortrinnsrettsemisjon o.l.). Retningslinjer for håndtering av selskapshendelser er tilgjengelig på www.nasdaq.com.

Ikke-profesjonelle investorer produktet er beregnet for: Målmarkedet omfatter ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter som søker å nå et mål om generell kapitaløkning, om kapitaloptimalisering gjennom en uproporsjonalt stor eksponering mot kursvariasjoner eller som sikring, og som har kortsiktig, middels eller langsiktig investeringshorisont. En potensiell kunde legger ikke vekt på beskyttelse av kapitalen (tilbakebetaling av investert beløp er ikke garantert). Produktet er egnet for kunder som har omfattende eller spesialisert kunnskap og/eller erfaring med finansielle produkter. Dette må undersøkes og dokumenteres av forhandleren/distributøren.

HVA ER RISIKOEN, OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?

Risikoindikatoren gir en oversikt over og veiledning om risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil medføre tap på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke vil være i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7. Det betyr at det er i den høyeste risikoklassen. Dette angir svært høy risiko for tap i fremtiden.



Dette produktet omfatter ikke noen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, og dermed kan du tape hele eller deler av investeringen.

Det maksimale tapet ditt (long-posisjon) vil være lik en eventuell nedgang i kursen på den underliggende aksjen.

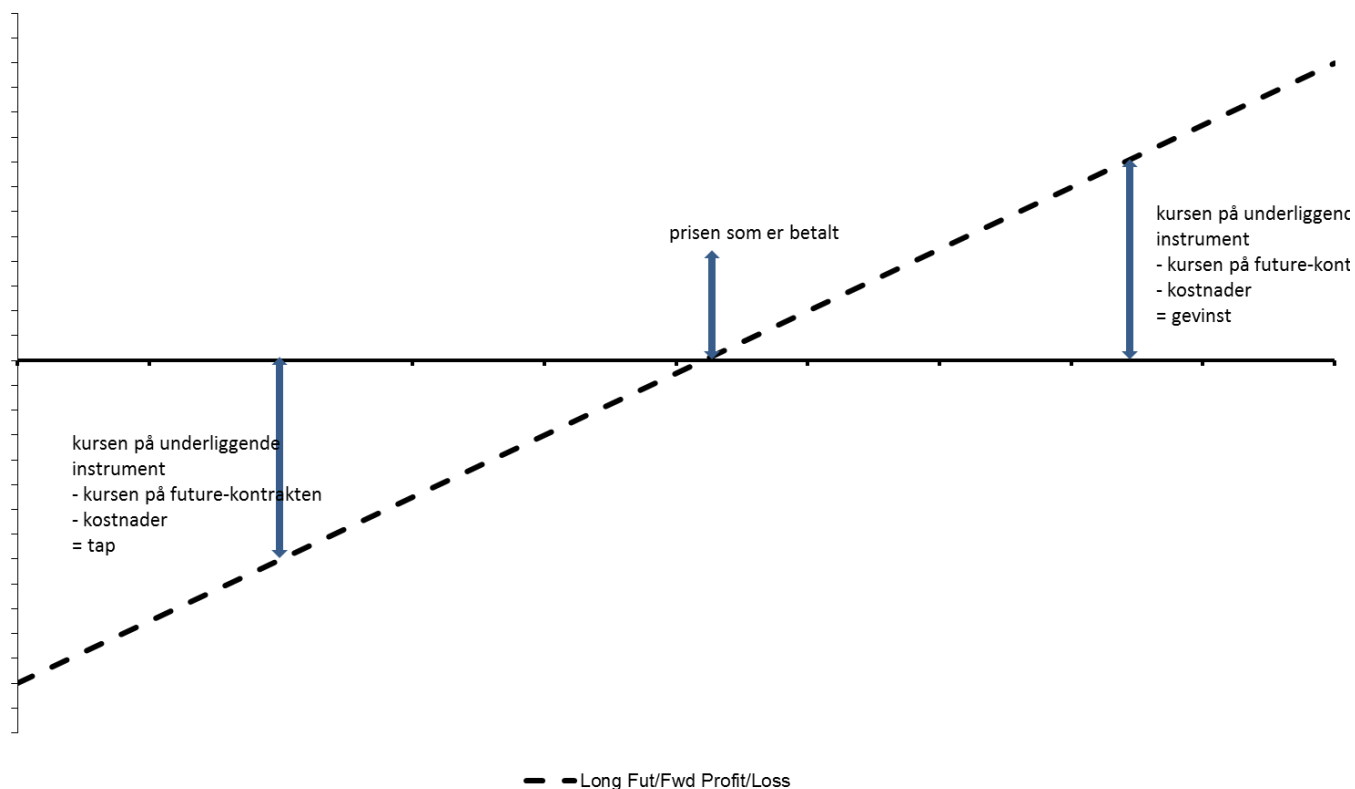
Dersom du har en posisjon i en annen valuta enn din egen, vil det også medføre valutarisiko.

FORSKJELLIGE SCENARIOER

Denne grafen illustrerer hvordan investeringen din kan utvikle seg. Du kan sammenligne den med avkastningsgrafer for andre derivater. Grafen viser et område for mulige utfall og er ikke en nøyaktig indikasjon på avkastningen du kan forvente.

Avkastningen din vil variere, avhengig av hvordan det underliggende instrumentet utvikler seg. Grafen viser gevinst eller tap for produktet ved forskjellige verdier på det underliggende instrumentet. Den horisontale akse viser ulike mulige kursen på det underliggende instrumentet på bortfallsdatoen, og den vertikale akse viser gevinst eller tap.

FUTURE-KONTRAKT SOM LONG-POSISJON



Hvis du kjøper dette produktet, innebærer det at du tror den underliggende kursen vil stige.

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør, kan komme til tillegg. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du mottar som avkastning. Skattelovgivningen i hjemlandet ditt kan ha innvirkning på hvor mye du faktisk får utbetalt.

Potensialet for gevinst eller tap på en future-/forward-kontrakt for indeks på bortfallsdatoen avhenger av kursen på det underliggende instrumentet og kursen du betalte for kontrakten. I tillegg er potensialet for gevinst eller tap på terminkontrakter svært avhengig av måten posisjonen brukes på. Hensikten med å kjøpe/selge terminkontrakter kan f.eks. være å bruke dem som et risikostyringsverktøy for å sikre andre investeringer, eller de kan benyttes som en frittstående investering.

Resultatberegning når du holder en terminkontrakt frem til bortfallsdato: Første trinn: Ta utgangspunkt i kursen på det underliggende instrumentet, og trekk fra kursen du betalte for terminkontrakten. Andre trinn: Terminkontrakter prises per enhet av det underliggende instrumentet, og forrige trinn viser resultatet per underliggende. Den totale verdien av en terminkontrakt er avhengig av kontraktsmultiplikatoren. Skal du beregne sum gevinst eller tap på en terminkontrakt, må du derfor multiplisere verdien du kom frem til i første trinn, med kontraktsmultiplikatoren.

Resultatet for en terminkontrakt blir null når det underliggende instrumentet har en kurs som er lik kursen som ble betalt for terminkontrakten.

Formel for beregning av gevinst eller tap: Sum gevinst eller tap: (P-F) * kontraktsmultiplikator [hvis antallet er større enn 1], der P er markedskursen for det underliggende aktivumet, og F er kursen du betalte for terminkontrakten. Resultatet blir null når P = F.

HVA SKJER HVIS NASDAQ STOCKHOLM AB IKKE KAN BETALE?

Nasdaq Stockholm AB er ikke ansvarlig for utbetalinger i tilknytning til investeringen, og investeringen er ikke dekket av ordninger som gir investoren garanti eller kompensasjon. Oppgjør for produktet skjer gjennom Nasdaq Clearing AB, som har etablert retningslinjer for risiko og et garantifond («Default Fund») i samsvar med gjeldende lovgivning.

HVA ER KOSTNADENE? KOSTNAD OVER TID OG SAMMENSETNING AV KOSTNADER

Nasdaq Stockholm AB innkrever gebyrer som pålegges børsmedlemmet. Transaksjonsgebyret for denne aktivaklassen er en fast sum per terminkontrakten (underlagt gebyrtak og andre betingelser). Gebyrstrukturen fremkommer i prislisten på nettstedet vårt: [<http://business.nasdaq.com/Docs/app-3-Fee-List.pdf>].

Investering EUR 10.000 eller DKK, NOK, SEK 100.000			
Scenarier	Dersom du innløser etter ett år	Dersom du innløser ved bortfall	
Totale kostnader per kontrakt	EUR 0,50 / DKK 3,20 / NOK 4,00 / SEK 7,00	EUR 0,50 / DKK 3,20 / NOK 4,00 / SEK 7,00	
Virkning på avkastning (RIY) per år	Avhenger av premien per kontrakt	Avhenger av premien per kontrakt	
Sammensetning av kostnader: Denne tabellen viser virkningen på avkastning per år			
Engangskostnader per kontrakt	Gebyr ved inngåelse	EUR 0,25 / DKK 1,60 / NOK 2,00 / SEK 3,50	Virkningen av kostnadene du må betale når du går inn i investeringen.
	Innløsningskostnad	EUR 0,25 / DKK 1,60 / NOK 2,00 / SEK 3,50	Virkningen av kostnadene som påløper når investeringen avsluttes.
Løpende kostnader	Transaksjonskostnader for porteføljen	–	Virkningen av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende instrumenter for produktene.
	Andre løpende kostnader	–	Virkningen av kostnadene vi har hvert år for å forvalte investeringen din.
Tilleggs kostnader	Resultatavhengig godtgjørelse	–	Virkningen av den resultatavhengige godtgjørelsen. Vi trekker dette fra investeringen din dersom produktet gjør det bedre enn referansen.
	Carried interests	–	Virkningen av resultatavhengig vederlag

NB: Kostnaden er en fast sum per opsjon, future eller forward som kjøpes eller selges. Total kostnad og reduksjon i avkastning for posisjonen avhenger av antallet instrumenter som kjøpes eller selges.

Den årlige gevinsten antas å være 3 %. Tabellen forutsetter en løpetid på 12 måneder. Den oppgitte kostnaden er det meste du kan komme til å betale, men den kan kanskje bli lavere. Kostnaden påvirkes ikke av om du innløser i løpet av perioden du anbefales å beholde investeringen, eller om du venter til slutten av denne perioden. Børsmedlemmet, meglere eller andre mellommenn som er involvert i en transaksjon med kjøp eller salg av derivater for ikke-profesjonelle investorer, kan belaste investoren med ytterligere eller tilknyttede kostnader. Dette produktet har ingen tilbakevendende kostnader eller tilleggskostnader.

HVOR LENGE SKAL JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TA UT PENGER FØR BORTFALL?

Det finnes ingen anbefalinger om hvor lenge man bør beholde dette produktet. Terminkontrakter kan holdes inntil de bortfaller. Hvorvidt ikke-profesjonelle investorer velger å gjøre det, vil avhenge av deres investeringsstrategi og risikoprofil. En long-posisjon i en terminkontrakt kan lukkes ved at du legger inn en salgsordre i markedet.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Ikke-profesjonelle investorer bør rette klager til megleren eller mellommannen investoren har et kontraktsforhold til vedrørende dette produktet. Du kan ringe til Nasdaq Stockholm på telefonnummer +46 8 405 6000.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Du kan finne mer informasjon om slike ting som kontraktsbetingelser, noteringsliste (inkludert de underliggende aksjeklassene som er tilgjengelige, bortfallsmåneder og innløsningskurser) og retningslinjer for håndtering av selskapshendelser i Nasdaqs regler og forskrifter:

<http://business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations/European-rules/common/derivatives-rules/index.html>