

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

Produktnamn	Extendable Swap
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	11.12.24

Vad innebär produkten?

Beskrivning

En tröskelswap med rörlig ränta är ett avtal enligt vilket den ena parten betalar en rörlig ränta (tröskelräntan) och erhåller en annan rörlig ränta. Tröskelräntan är en underliggande ränta minus en spread, förutsatt att den underliggande rörliga räntan håller sig under en avtalad nivå (tröskelvärde) på de fastställdesedagar som angetts i avtalet. Om den underliggande rörliga räntan når tröskelvärde på en fastställdesdag blir ränteperiodens tröskelränta istället den underliggande räntan plus skillnaden gentemot tröskelvärde. För varje ränteperiod fastställs alltså om tröskelräntan ska motsvara den underliggande rörliga räntan minus en spread eller plus skillnaden gentemot tröskelvärde.

Tröskelräntans underliggande rörliga ränta baseras antingen på en interbankränta, t ex EURIBOR eller STIBOR, eller en swapränta, t ex ISDAFIX. Den andra rörliga räntan baseras på en interbankränta, t ex EURIBOR eller STIBOR.

Så länge tröskelvärde inte nås bidrar en tröskelswap till lägre räntekostnader än vid vanlig upplåning till rörlig ränta. Om tröskelvärde nås blir räntekostnaden högre än vid vanlig upplåning till rörlig ränta. Den spread som dras av från den underliggande rörliga räntan är högre ju närmare marknadsräntan tröskelvärde sätts.

Priset kan ändras tills avtalet har ingåtts.

Ett ingången avtal är bindande för båda parter fram till förfallodagen och kan inte stängas. Det kan dock neutraliseras före förfallodagen. Eftersom avtalets marknadsvärde kan ha förändrats sedan det ingicks innebär en sådan transaktion i regel att den ena parten ersätter motparten med ett belopp motsvarande det aktuella marknadsvärdet.

Diagrammet nedan visar tröskelräntan.

Målgrupp

Produkten Extendable Swap riktar sig till icke-professionella kunder, professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av hedgingavkastning. En Extendable Swap 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 tröskelswap med rörlig ränta påverkas av förändringar i marknadsräntan.

För den part som betalar tröskelränta innebär stigande marknadsränta sjunkande marknadsvärde, och vice versa.

Marknadsvärdet på en tröskelswap med rörlig ränta påverkas också av förändringar i den implicita räntevolatiliteten. För den part som betalar tröskelränta innebär ökad implicit räntevolatilitet till en början minskat marknadsvärde, och vice versa. Men om marknadsräntan stiger till en nivå över tröskelvärde rör sig värdet åt motsatt håll.

Tabellen nedan visar hur marknadsvärdet på en tröskelswap med rörlig ränta påverkas av marknadsparametrarna.

Extendable Swap		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Parallel shift in inflation curve	+/-	-/+
Steepness of yield curve	+/-	-/+
Interest rate volatility	+/-	-/+

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.

* 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.

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.

Kostnaden för SEK gäller för 5-års löptid och har beräknats baserat på årliga transaktionskostnader så som visade nedan. För längre kontrakt kan kostnaden komma att bli högre.

Placering (baserat på nominellt belopp ovan på 5-års löptid)	Ackumulerade kostnader
Köp- och försäljningskostnader, totalt	1500
Av nominellt belopp, % per år	1.5

Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

Avgift	Beskrivning	Belopp i SEK p.å.	% p.å.
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.	300	0.3
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.