

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	Knock Out/In Previous Coupon Swap
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	13.06.25

Vad innebär produkten?

Beskrivning

En knock-out-swap är ett avtal mellan två parter om att betala (erhålla) en fast ränta under en given period mot erhållande (betalning) av en rörlig ränta i samma valuta och under samma period. Men om jämförelseräntan för den rörliga räntan fastställs i nivå med eller utanför en viss barriär på någon av fastställsedagarna (se nedan) stängs swappen utan kostnad.

Den fasta räntan fastställs när swapavtalet ingås och gäller för hela löptiden, medan den rörliga räntan fastställs i början av varje ränteperiod, som vanligen är 3 eller 6 månader. Jämförelseräntan för den rörliga räntan är en interbankränta, t ex EURIBOR eller LIBOR.

Nedanstående beskrivning avser endast en situation där barriärnivån inte har nåtts.

Värdet på en knock-out-swap bestäms både av värdet på ränteswappen och jämförelseräntans utveckling under knock-out-swappens löptid.

Det finns två typer av knock-outswappar, en där knock-in-barriären är högre och en där den är lägre än aktuell jämförelseränta. Om barriären är lägre än jämförelseräntan kallas swappen för down-and-out-swap.

Om den är högre än jämförelseräntan kallas swappen för up-and-out-swap.

Priset kan förändras tills avtalet har ingåtts.

Avtalet är bindande för båda parter under swappens hela löptid eller tills barriärnivån nås. Avtalet kan emellertid 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.

Målgrupp

Produkten Knock Out/In Previous Coupon Swap riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av hedgingavkastning. En Knock Out/In Previous Coupon 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.

Den risk som är specifik för en knockout-swap är att betalningarna har ett binärt inslag. Antingen hamnar jämförelseräntan i nivå med/utanför barriären, vilket aktiverar knock-outfunktionen och stänger ränteswappen, eller så nås inte barriärnivån under avtalets löptid, vilket innebär att swapavtalet motsvarar en vanlig ränteswap.

Om en knock-out-swap köps i säkringssyfte är positionen risksäkrad tills barriärnivån nås och swappen stängs.

Marknadsvärdet på en knock-out-swap påverkas av förändringar i marknadsräntan och av den implicita räntevolatiliteten.

Förändringarna i marknadsvärdet beror på sambandet mellan vald fast ränta och barriärnivå liksom på räntekurvans nivå och lutning samt den implicita räntevolatiliteten.

Tabellen nedan visar hur en knock-outswap med betalning av fast ränta påverkas av marknadsparametrarna.

* 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.

Marknadsparametrar	Knock Out/In Previous Coupon Swap	
	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Market rate of interest rate	+/-	+/-
Steepness of yield curve	+/-	+/-
Implied yield curve volatility	+/-	+/-
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)	+/-	+/-
FX spot rate (call on ccy1)	+/-	+/-
Interest rate ccy1 (call 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.

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)	Akkumulerade 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.