

Tuotteen ja riskin kuvaus

Asiakirjan tarkoitus

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot tästä tuotteesta. Nämä tiedot auttavat sijoittajaa ymmärtämään tuotteen luonteen sekä tuotteeseen liittyvät riskit ja kulut.

Yhteenveto

Tuotteen nimi	Ratchet Swap
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	04.10.19

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Ratchet swap on kahden osapuolen välinen sopimus, jossa sovitaan ratchet-koron maksamisesta (vastaanottamisesta) tietyltä ajanjaksolta ja vaihtuvan koron sekä tuottoeron vastaanottamisesta (maksamisesta) sitä vastaan samalta ajanjaksolta ja samana valuuttana.

Ratchet-korko asetetaan sovitulle tasolle sopimuksen tekohetkellä (alkuperäinen ratchet-korko), ja se määritetään uudelleen jokaiselle kiinnitysjaksolle siten, että se on seuraavista alempi:

- edellisen jakson ratchet-korko
 - senhetkinen viitekorko Näin ollen ratchet-korko voi joko pysyä ennallaan tai laskea swapin voimassaoloaikana.
- Sekä ratchet-korko että vaihtuva korko kiinnitetään kunkin korkojakson alussa. Korkojakso on normaalisti kolme tai kuusi kuukautta. Vaihtuvan koron viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko, esim. Euribor tai Libor. Ratchet-koron viitekorkona voi olla joko virallinen pankkienvälinen korko tai vakiomaturiteetin swap-korko, joka yleensä perustuu viralliseen swapkorkoon, kuten ISDAFIX:iin. Mikäli virallista swap-korkoa ei ole, osapuolet sopivat keskenään viitekoron ehdoista. Ratchet swapin nimellisarvoa käytetään pelkästään koronmaksujen laskemiseen. Ratchet swapin kassavirrat koostuvat yksinomaan koronmaksuista. Yleensä osapuolet sopivat nettotilityksestä siten, että ratchet-koron ja vaihtuvan koron maksut erääntyvät maksettaviksi samoina päivinä.

Hinta voi muuttua siihen saakka, kunnes sopimus on tehty.

Sopimus sitoo kumpaakin osapuolta eräpäivään asti. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Koska sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua sen tekemisen jälkeen, sopimuksen purkaminen edellyttää yleensä senhetkistä markkina-arvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle.

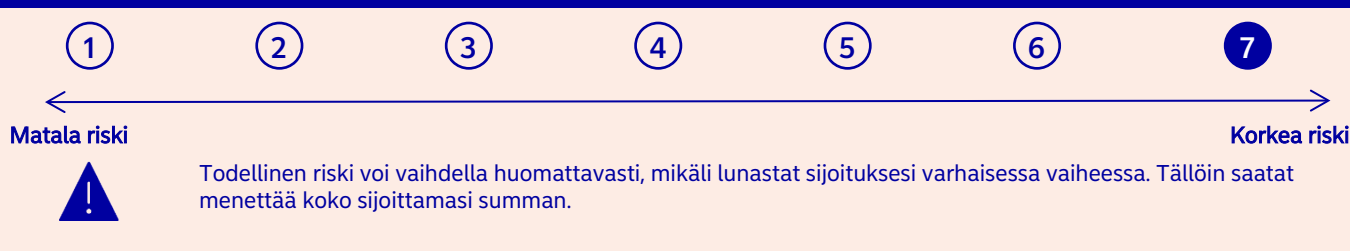
Johdannaisten verotus saattaa riippua esimerkiksi verotuksen tulolähteestä sekä sijoittajan yritysmuodosta ja asuinmaasta.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Ratchet Swap on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävälle vastapuolille, jotka ovat kiinnostuneita suojaustasijoitustulosta. Ratchet Swap on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.* Piensijoittajalla, jolle tämä tuote on tarkoitettu, on korkea risksietokyky.

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Riskimittari



Yhteenvetotyyppinen riskimittari antaa kuvan siitä, kuinka tämän tuotteen riskitaso suhteutuu muiden Nordean myymien, riskiprofiililtaan samankaltaisten tuotteiden riskitasoon. Se ilmoittaa kuinka suuri mahdollisuus sijoittajalla on hävitä tuotteella rahaa joko markkinaliikkeiden vuoksi tai koska liikkeeseenlaskija tai vastapuoli (joka saattaa olla Nordea) ei pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 7, joka on korkein riskiluokka.

Ratchet swapin markkina-arvoon vaikuttavat markkinakoron muutokset ja koron implisiittisen volatiliteetin muutokset.

Ratchet swapin markkina-arvoon vaikuttavat alla olevassa taulukossa esitetyt markkinatekijät.

Riski- ja tuottolaskelmat koskevat ainoastaan tätä tuotetta. Mikäli tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin tai kaupallisiin positioihin, kokonaisuuden luonne muuttuu selvästi erilaiseksi kuin tarkasteltaessa pelkästään tätä tuotetta.

* Perehtyneillä sijoittajilla on keskitason tiedot kyseisistä rahoitustuotteista (perehtynyt sijoittaja pystyy tekemään tietoon perustuvan sijoituspäätöksen säänneltyjen ja toimintaluvan puitteissa annettujen tarjousasiakirjojen pohjalta ja pystyy ymmärtämään sijoitukseen liittyvät erityiset tekijät/riskit pelkästään kyseisissä asiakirjoissa annettujen tietojen pohjalta) tai jonkin verran rahoitusalan kokemusta. Kokeneilla sijoittajilla on hyvät tiedot kyseisistä rahoitustuotteista ja transaktioista ja/tai rahoitusalan kokemusta, tai he toimivat yhdessä ammattimaisen sijoitusneuvojan kanssa tai käyttävät täyden valtakirjan salkunhoitopalvelua.

Ratchet Swap		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Market rates of interest	+	-/0
Implied interest rate volatility	+	-

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj [LEI: 5299000DI3047E2LIV03] on maksukyvytön?

Sijoittaja altistuu riskille, että tämän tuotteen liikkeeseenlaskija tai vastapuoli (joka voi olla Nordea) ei pysty suoriutumaan tuotteeseen liittyvistä velvoitteistaan, esim. maksukyvyttömyyden, viranomaisten määräyksen tai velkajärjestelyn vuoksi. Tuote ei kuulu minkään talletussuojajärjestelmän piiriin. Sijoittaja voi siis menettää koko sijoittamansa summan.

Mitä kuluja tuotteeseen liittyy?

Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset kulut, juoksevat kulut, kaupankäyntikulut ja oheiskulut.

Niihin saattaa kuulua myös irtisanomissakko, mikäli sijoittaja haluaa lunastaa sijoituksensa sovittua aikaisemmin. Luvut on laadittu oletuksella, että tehdyn sijoituksen nimellismäärä on 100,000 EUR. Esitetyt luvut ovat arvioita, ja ne voivat muuttua tulevaisuudessa. Sijoituksesta veloitettavat palkkiot riippuvat transaktioon liittyvistä riskeistä sekä sijoitusjakson pituudesta.

Saatomme periä tapauskohtaisesti myös muita kuluja ja palkkiota. Tällaisessa tapauksessa Nordea antaa ennen myyntitapahtumaa sijoittajalle tiedot näistä kuluista ja palkkioista sekä selittää näiden kustannusten vaikutuksen sijoitukseen ajan mittaan.

EUR- kulut perustuvat 5 vuoden sijoitusaikaan ja on laskettu perustuen alla näkyvään vuotuisen osallistumiskuluun. Pidemmissä sopimuksissa kulu voi olla korkeampi.

Sijoitus (edellä esitettyyn nimellismäärään perustuen viiden vuoden sijoitusaikana)	Kumulatiiviset kulut
Sijoituksen teosta ja sijoituksesta luopumisesta syntyvät yhteenlasketut kulut	1500
% vuositason nimellismäärästä	1.5

Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR p.a.	% p.a.
Kertaluonteiset kulut	Kaikki rahoitusinstrumentin käsittelyyn liittyvät kulut ja veloitukset, jotka maksetaan tuotteiden tarjoajille merkintä- tai luovutuspalkkiona.	0	0
Juoksevat kulut	Kaikki juoksevat rahoitusinstrumentin hallinnointiin liittyvät kulut ja veloitukset, jotka vähennetään rahoitusinstrumentin arvosta omistusaikana.	0	0
Transaktiokulut	Kaikki Nordean tai muun toimijan maksamat toteutuskulut ja -veloitukset, jotka liittyvät rahoitusinstrumentin ostamiseen tai myymiseen.	300	0.3
Oheispalvelut	Muut rahoitusinstrumenttiin omistusaikana liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tutkimuspalkkiot.	0	0
Satunnaiset kustannukset	Rahoitusinstrumentin omistusaikaisiin tapahtumiin liittyvät kulut ja veloitukset, kuten tuottosidonnaiset palkkiot.	0	0

Kuinka voin esittää valituksen?

Mikäli haluat valittaa tuotteesta tai sen henkilön toiminnasta, joka Nordeassa antaa tuotteeseen liittyvää neuvontaa tai myy tuotetta, voit jättää valituksen sivulla <https://www.nordea.fi/henkilöasiakkaat/tuki/kerro-kokemuksesi-palvelustamme.html>, lähettää valituksen kirjallisena osoitteeseen Nordea Bank Oyj, Palveluasiamies, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki.

Muut oleelliset tiedot

Lisädokumentaatiota saattaa olla saatavilla. Tällaiset mahdolliset lisätiedot saa pyynnöstä Nordealta sekä sivustolta www.nordea.com.