

Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokument indeholder væsentlig produktinformation, som skal hjælpe dig med at forstå produktet samt de risici og omkostninger, der er forbundet med det.

Generelt

Produktnavn	Extendable Swap
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	18.10.22

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En extendable swap er en aftale mellem to parter om at betale (hhv. modtage) fast rente i en given indledende periode mod at modtage (hhv. betale) variabel rente i samme valuta og periode, men hvor en af parterne har ret til at forlænge aftalens løbetid i endnu en periode (også kaldet extension period), som aftales ved aftalens indgåelse. Beslutningen om eventuelt at forlænge swappen træffes ved udløbet af den indledende periode af den part, der har retten til at forlænge aftalen.

Sælgeren af denne ret til at forlænge swappen kompenseres af køber ved at betale (hhv. modtage) en lavere (hhv. højere) fast eller variabel rente end den gældende markedsrente i markedet for renteswaps.

Den faste rente fastsættes for hele swappens løbetid, hvorimod den variable rente fastsættes ved indgangen til de enkelte renteterminer, der normalt dækker en periode på tre eller seks måneder.

Som referencerente for den variable betaling anvendes de officielle interbank-fixinger – eksempelvis Euribor eller Libor.

Den tekniske hovedstol i en extendable swap anvendes udelukkende som grundlag for beregning af rentebetalingen. Pengestrømmene under en extendable swap består alene af rentebetalingerne. Typisk vil der blive foretaget nettoafregning, således at de faste og variable betalinger forfalder på samme betalingsdage.

Prisen kan ændres frem til det tidspunkt, hvor handlen indgås.

Den aftalte handel er gensidigt bindende frem til afslutningen af den indledende periode og kan ikke annulleres. Retten til at forlænge swappen er bindende for sælgeren af denne ret. Hvis swappen forlænges, er aftalen gensidigt bindende i forlængelsesperioden frem til udløb og kan ikke annulleres. Det er imidlertid muligt for begge parter at ophæve handlen før udløb. Da handlens markedsværdi kan have ændret sig siden indgåelsen, vil ophævelse før tid som regel omfatte betaling af nutidsværdien fra den ene til den anden part.

Målgruppe

Produktet Extendable Swap er rettet mod ikke-professionelle investorer, professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i hedgingindkomst. Extendable Swap er et produkt for informerede investorer og erfarne investorer.*

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Beskrivelsen af risiko og gevinst/tab gælder kun for dette produkt.

Hvis dette produkt kombineres med andre produkter eller kommercielle positioner, vil profilen for den samlede portefølje være markant anderledes end for dette produkt alene.

Markedsværdien af en extendable swap er eksponeret over for ændringer i markedsrenten og den implicitte rentevolatilitet.

Markedsværdien af en extendable swap er eksponeret over for de markedsparametre, som er vist i matricen nedenfor.

* Informerede investorer har gennemsnitligt kendskab til relevante finansielle instrumenter (en informeret investor kan træffe en informeret investeringsbeslutning på grundlag af officielt udbudsmateriale om produktet og har viden om og forstår de særlige egenskaber/risici ved produktet) og/eller en vis erfaring fra finansmarkederne. Avancerede investorer har godt kendskab til relevante finansielle produkter og transaktioner og/eller erfaring fra finansmarkederne eller adgang til professionel investeringsrådgivning eller benytter sig af diskretionær porteføljevaltning.

Extendable Swap		
Markedsparemetre	Påvirkning af markedsværdi ved stigning	Påvirkning af markedsværdi ved fald
Parallel shift in inflation curve	+/-	-/+
Steepness of yield curve	+/-	-/+
Interest rate volatility	+/-	-/+

Hvad sker der, hvis Nordea Bank Abp ikke kan overholde sine forpligtelser?

Du påtager dig en risiko for, at udstederen af produktet eller modparten (som kan være Nordea) ikke kan overholde sine forpligtelser, for eksempel på grund af insolvens, konkurs eller rekonstruktion (bail-in). Du påtager dig en risiko for, at udstederen af produktet eller modparten (som kan være Nordea) ikke kan overholde sine forpligtelser, for eksempel på grund af insolvens, konkurs eller rekonstruktion (bail-in). Produktet er ikke dækket af en indskydergarantiordning. Du kan således risikere at miste hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger, transaktionsomkostninger, omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser og yderligere omkostninger.

De er inklusive eventuelle bøder for tidlig exit. Tallene forudsætter en investering på nominelt DKK 100.000. Tallene er skøn, og ændringer kan forekomme.

Investeringsomkostningerne afhænger af risiciene forbundet med produktet og af løbetiden.

Yderligere omkostninger og gebyrer kan i de enkelte tilfælde blive opkrævet. I så fald informerer Nordea dig om disse omkostninger og gebyrer, inden transaktionen indgås, og forklarer dig, hvordan de påvirker din investering over tid.

Omkostningsbeløbet i DKK er for en 5-årig løbetid og er udregnet baseret på en årlig transaktionsomkostning vist nedenunder. For længere kontrakter kan omkostningsbeløbet være højere.

Investering (baseret på ovennævnte nominelle beløb på en 5-årig horison)	Samlede omkostninger
Samlede købs- og salgsomkostninger	1500
% p.a. af nominelt beløb	1.5

Omkostningernes sammensætning ved køb af produktet

Omkostninger - udspecificeret	Beskrivelse	Beløb i DKK p.a.	% p.a.
Engangsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer vedrørende håndteringen af det finansielle instrument, som betales til produktudbyder som entry- og exit-omkostninger.	0	0
Løbende omkostninger	Alle løbende omkostninger og gebyrer vedrørende forvaltningen af det finansielle instrument, der fratrækkes det finansielle instruments værdi i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument.	0	0
Transaktionsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer forbundet med køb og salg af det finansielle instrument udført af Nordea eller en anden part.	300	0.3
Omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til det finansielle instrument i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx analyseomkostninger.	0	0
Yderligere omkostninger	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til hændelser i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx resultatafhængige gebyrer.	0	0

Sådan kontaktes Nordea

Hvis du har brug for at komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøge dette websted <https://www.nordea.dk/privat/kontakt-os.html> eller skrive til os på Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.