

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	Extendable Swap
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	18.10.22

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Jatkettavissa oleva swap eli extendable swap on kahden osapuolen välinen sopimus kiinteän koron maksamisesta (vastaanottamisesta) tietyltä aloitusjaksolta ja samassa valuutassa noteerattavan vaihtuvan koron vastaanottamisesta (maksamisesta) samalta aloitusjaksolta siten, että toisella osapuolella on oikeus jatkaa sopimuksen kestoja sopimusta tehtäessä sovituksi lisäajaksi (jatkoajaksi). Jatkamisoikeuden haltija tekee päätöksen swapin jatkamisesta aloitusjakson lopussa. Swapin jatkamisoikeuden myyjä saa ostajalta korvauksen siten, että tämä maksaa (vastaanottaa) korkoswapmarkkinoilla vallitsevaa markkinakorkoa alemmaa (korkeampaa) kiinteää tai vaihtuvaa korkoa.

Kiinteä korko on kiinteä swapin koko voimassaoloajan, kun taas vaihtuva korko määräytyy kunkin korkojakson alussa, joka on tavallisesti kolmen tai kuuden kuukauden pituinen.

Vaihtuvan koron maksun viitekorkona on jokin virallinen pankkienvälinen korko, esim. Euribor tai Libor.

Extendable swapin nimellisarvoa käytetään pelkästään koronmaksujen laskemiseen. Sopimuksen kassavirrat koostuvat yksinomaan koronmaksuista. Yleensä osapuolet sopivat nettotilityksestä siten, että kiinteän ja vaihtuvan koron maksut erääntyvät maksettaviksi samoina päivinä.

Hinta voi muuttua siihen saakka, kunnes sopimus on tehty.

Sopimus sitoo kumpaakin osapuolta aloitusjakson loppuun saakka, eikä sitä voi purkaa. Jatkamisoikeus sitoo jatkamisoikeuden myyjää. Jos swapia jatketaan, se sitoo kumpaakin osapuolta jatkojakson aikana eräpäivään saakka, eikä sitä voida peruuttaa.

Kumpikin osapuoli voi kuitenkin purkaa kaupan 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

Extendable Swap on tuote, joka on tarkoitettu piensijoittajille*, ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita suojauksestasijoitustulosta. Extendable Swap on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Extendable swapin markkina-arvoon vaikuttavat markkinakorona muutokset ja koron implisiittisen volatiliteetin muutokset.

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

Riski- ja tuottolaskelmat koskevat ainoastaan tätä tuotetta. Mikäli tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin, sen profiili muuttuu selvästi erilaiseksi kuin tarkasteltaessa pelkästään tätä tuotetta.

Markkinatekijät	Extendable Swap	
	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Parallel shift in inflation curve	+/-	-/+
Steepness of yield curve	+/-	-/+
Interest rate volatility	+/-	-/+

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj on maksukyvytön?

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

* Piensijoittajilla tarkoitetaan ei-ammattimaisia sijoittajia

** 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.

*** Salkkuliittimiin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.

Mitä kuluja tuotteeseen liittyy?

Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluontoiset 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.

Saamme 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
% vuositasolla 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

Ota yhteyttä Nordeaan

Mikäli haluat ottaa yhteyttä Nordeaan, voit vierailla osoitteessa <https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/tuki/kerro-kokemuksesi-palvelustamme.html> tai lähettää kirjeen osoitteeseen Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.