

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	Floating Threshold Swap
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	27.04.24

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En floating threshold swap er en aftale, hvor den ene part betaler en variabel rente, en såkaldt threshold-rente, mod at modtage en anden variabel rente. Threshold-renten er en underliggende variabel rente minus et spænd, så længe den underliggende variable rente ligger under en forud aftalt tærskel, også kaldet threshold, på de rentefastsættelsesdage, også kaldet fixingdatoer, der er angivet i kontrakten. Hvis den underliggende variable rente rammer tærsklen på en fixingdato, vil threshold-renten i stedet være den underliggende variable rente plus forskellen mellem den underliggende variable rente og tærsklen for den pågældende periode. For hver fixingperiode fastlægges det således, om threshold-renten er lig den underliggende variable rente minus spændet eller den underliggende variable rente plus forskellen mellem den underliggende variable rente og tærsklen.

Den underliggende variable rente for threshold-renten skal referere til en officiel interbank-fixing, fx Euribor eller Stibor, eller en officiel swap-fixing, fx ISDAFIX. Den anden variable rente skal referere til en officiel interbank-fixing – fx Euribor eller Stibor.

Med en floating threshold swap kan en låntager nedbringe sine renteudgifter i forhold til almindelig finansiering med variabel rente, så længe tærsklen ikke brydes. Hvis tærsklen bliver brudt, vil renteudgifterne være højere end i forbindelse med almindelig variabelt forrentet finansiering. Det spænd, der trækkes fra den underliggende variable rente, vil være højere, jo tættere tærsklen sættes i forhold til den aktuelle markedsrente.

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

Den aftalte handel er gensidigt bindende frem til udløb og kan ikke annulleres. Det er imidlertid muligt 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 Floating Threshold Swap er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter, der er interesseret i hedgingindkomst. Floating Threshold Swap er et produkt for 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 floating threshold swap er eksponeret over for ændringer i markedsrenten.

For den part, der betaler threshold-renten, vil en stigning i markedsrenten medføre et fald i markedsværdien og omvendt.

Markedsværdien af en floating threshold swap er også eksponeret over for ændringer i den implicitte rentevolatilitet. For den part, der betaler threshold-renten, vil en stigning i den implicitte rentevolatilitet umiddelbart medføre et fald i markedsværdien og omvendt. Hvis markedsrenten i stedet stiger over tærsklen, kan denne sammenhæng blive neutraliseret eller blive omvendt.

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

* 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 porteføljeforvaltning.

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

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.

Investering (baseret på ovennævnte nominelle beløb)	Samlede omkostninger
Samlede købs- og salgsmkostninger	375
% p.a. af nominelt beløb	0,375

Omkostningernes sammensætning ved køb af produktet

Omkostninger - udspecificeret	Beskrivelse	Beløb i DKK	%
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.