Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om produktet. Hensikten med informasjonen er at du skal forstå hvordan produktet fungerer, og hvilke risikoer og kostnader som er forbundet med å investere i det.

Sammendrag

Produktnavn	Floating Threshold Swap
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	2024-03-29

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En flytende "threshold" swap er en gjensidig kontrakt der en part betaler en flytende rente ("threshold"-rente) mot å motta en annen flytende rente. "Threshold"-renten er lik den under-liggende flytende renten minus en margin, forutsatt at den underliggende flytende renten er under en avtalt grense på de forhåndsavtalte rente-fastsettelsesdagene. Hvis den under-liggende flytende renten når grensen på en rentefastsettelsesdag, vil "threshold"-renten i stedet bli lik den underliggende flytende renten pluss differansen mellom denne renten og grensen i renteperioden. Det fastsettes derfor for hver renteperiode om "threshold"-renten skal være lik den underliggende flytende renten minus marginen eller pluss differansen mellom den underliggende renten og grensen.
Den underliggende flytende renten for "threshold"-renten er basert på den offisielle dag-til-dag renten, f.eks. Euribor, Libor eller en offisiell swap-fastsettelse, som ISDAFIX. Den andre flytende renten må referere til en offisiell dag-til-dag rente, f.eks. Euribor eller Libor.
En flytende "threshold" swap kan benyttes til å redusere rente-kostnadene på et vanlig lån til flytende rente så sant ikke grensen nås. Hvis grensen nås, vil rentekostnadene bli høyere enn på et vanlig lån til flytende rente. Marginen som trekkes fra den underliggende flytende renten vil bli høyere, jo nærmere grensen settes til gjeldende markedsrente.
Prisen kan endres inntil kontrakten er inngått.
Kontrakten er gjensidig bindende frem til forfallsdag og kan ikke annulleres. Transaksjonen kan likevel sies opp før forfall. Ettersom markedsverdien kan ha endret seg siden kontrakts-inngåelsen, kan oppsigelse før forfall bety at den ene parten må betale nåværende markedsverdi til den andre.

Målgruppe

Produktet Floating Threshold Swap er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i hedging (sikring)avkastning. Floating Threshold Swap er et produkt egnet for avanserte investorer.*

Hvilke risikoer finnes, og hva kan jeg få i avkastning?

Risiko
Beskrivelse av risiko og gevinst/tap gjelder bare for dette produktet.
I kombinasjon med andre produkter eller handelsposisjoner, kan den samlede porteføljen få en helt annen profil enn den som gjelder for produktet alene.
Markedsverdien påvirkes av endringer i markedsrenten.
For betaleren av "threshold"-renten vil en økning i markedsrenten føre til redusert markedsverdi og omvendt.
Markedsverdien påvirkes også av endringer i underliggende rentevolatilitet. For betaleren av "threshold"-renten vil en økning i underliggende rentevolatilitet i utgangspunktet føre til redusert markedsverdi og omvendt. Men hvis markedsrenten øker til et nivå over grensen kan dette bli nøytralisert eller reversert.
Markedsverdien påvirkes av markedsparametrene i diagrammet under.

	Floating Threshold Swap	
Markedsparametere	**Påvirker markedsverdien ved oppgan**	**Påvirker markedsverdien ved nedgang**
Steepness of yield curve	+/-	-/+
Interest rate volatility	+/-	+/-
Parallel shift in inflation curve	+/-	-/+

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp ikke kan betale?

Du løper en risiko for at utstederen av dette produktet eller motparten (som kan være Nordea) ikke kan betale, for eksempel ved insolvens, konkurs eller gjeldskonvertering. Produktet dekkes ikke av en innskuddsgaranti. Du kan altså tape hele det investerte beløpet.

* Avanserte investorer har god kunnskap om de aktuelle finansielle produktene og transaksjonene og/eller erfaring fra finanssektoren eller tilgang til profesjonell investeringsrådgivning eller benytter seg av tjenesten aktiv porteføljeforvaltning.

Hva er kostnadene?

De samlede kostnadene omfatter engangskostnader, løpende kostnader, transaksjonskostnader, tilleggstjenester og andre kostnader. De omfatter potensielle straffegebyrer for for tidlig salg. Tallene forutsetter en investering som beløper seg til NOK 100,000. Tallene er beregninger og kan bli endret.
Kostnadene påvirkes av risikoene knyttet til transaksjonen og produktets løpetid.
Ytterligere kostnader kan påløpe for enkelte produkter. Hvis det skjer, informerer Nordea deg om kostnadene og gebyrene før salget gjennomføres og forklarer hvordan de vil påvirke investeringen din over tid.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp)	Samlede kostnader
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	375
% p.a. av nominelt beløp	0,375

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	Beskrivelse	Beløp i NOK	%
Engangskostnader	Alle kostnader og gebyrer knyttet til håndteringen av det finansielle instrumentet som betales til produktleverandøren enten som en inngangspris eller en utgangspris.	0	0
Løpende kostnader	Alle løpende kostnader og gebyrer knyttet til forvaltningen av det finansielle instrumentet som trekkes fra verdien av det finansielle instrumentet I investeringsperioden.	0	0
Transaksjonskostnader	Alle transaksjonskostnader og -gebyrer knyttet til Nordeas eller en annen parts kjøp eller salg av det finansielle instrumentet	300	0.3
Tilleggstjenester	Eventuelle andre kostnader og gebyrer knyttet til det finansielle instrumentet i investeringsperioden, for eksempel kostnader til analyser.	0	0
Andre kostnader	Eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til hendelser i det finansielle instrumentets investeringsperiode, for eksempel resultatgebyrer.	0	0

Hvordan kontakte Nordea

Om du trenger å komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøke denne nettsiden https://www.nordea.no/om-nordea/om-nordea/kontakt/kontakt-nordea.html eller skrive til oss på Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.