

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	Threshold Swap
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	14.09.20

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Kynnyksellinen koronvaihtosopimus on sopimus, jonka perusteella toinen osapuoli maksaa kiinteää korkoa ja vastaanottaa sitä vastaan vaihtuvaa korkoa niin kauan kuin vaihtuva korko pysyy sovitun kynnyisarvo alapuolella sopimuksessa määriteltynä määräytymispäivinä. Mikäli vaihtuva korko on saavuttanut/ylittänyt kynnyksen määräytymispäivänä, kiinteän koron maksaja maksaa kyseiseltä määräytymisjaksolta kiinteän koron sijaan vaihtuvaa korkoa. Kullekin määräytymisjaksolle määritetään siis erikseen, maksaako kiinteän koron maksaja vaihtuvaa vai sovitua kiinteää korkoa.

Vaihtuva korko on sidottava johonkin viralliseen pankkienväliseen korkoon, esimerkiksi euriboriin tai Liboriin.

Kynnyksellisellä koronvaihtosopimuksella lainanottaja voi suojautua maltillista korkojen nousua vastaan ja saada alemman kiinteän koron kuin tavallisen koronvaihtosopimuksen avulla. Kiinteästä korosta saatava hyöty kasvaa, mitä lähemmäksi kiinteää korkoa kynnyisarvo asetetaan.

Hinta voi muuttua siihen saakka, kunnes sopimus on tehty.

Sopimus on molempia osapuolia sitova eräpäivään saakka, eikä sitä voida peruuttaa. Sopimus voidaan kuitenkin purkaa ennen eräpäivää. Koska sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua sen tekemisen jälkeen, sopimuksen purkamisen 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

Threshold Swap on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita suojauksesta sijoitustulosta. Threshold Swap on tuote osaaville sijoittajille.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Kynnyksellisen koronvaihtosopimuksen markkina-arvoon vaikuttavat markkinakoron muutokset.

Kiinteän koron maksajan kannalta markkinakoron nousu nostaa ensin markkina-arvoa, mutta kun markkinakorko kasvaa kynnyisarvoa suuremmaksi, markkina-arvo pienenee vähitellen kohti nollaa. Mikäli markkinakorko laskee kynnyksellisen koronvaihtosopimuksen tekopäivänä vallinneelta tasolta, markkina-arvo laskee.

Kynnyksellisen koronvaihtosopimuksen markkina-arvoon vaikuttaa myös koron implisiittinen volatilititeetti. Kiinteän koron maksajan kannalta koron implisiittisen volatilititeetin kasvu alentaa lähtökohtaisesti markkina-arvoa ja päinvastoin. Jos markkinakorko kuitenkin nousee yli kynnyisarvon, tilanne voi neutralisoitua tai kääntyä päinvastaiseksi.

Kynnyksellisen koronvaihtosopimuksen 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.

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

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj 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 kertaluontoiset kulut, juoksevat kulut, kaupankäyntikulut ja oheiskulut.

** 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.

*** Salkkulimiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.

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. Saatamme 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	375
% vuositasolla nimellismäärästä	0.375

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.