

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	Repo, Reverse Repo and Buy-sellback
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	2024-09-06

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En gjenkjøpsavtale (repo) er en kontrakt mellom to parter der den ene parten selger en obligasjon og samtidig avtaler med den andre parten gjenkjøp av obligasjonen på et senere tidspunkt. Prisen på både salg og gjenkjøp avtales ved kontraktsinngåelsen.

Kontrakten er en kombinasjon av en spothandel og en obligasjonstermin der obligasjonen som kjøpes (selges) spot er den samme som selges (kjøpes) på termin.

En gjenkjøpsavtale er et lån med sikkerhet i en obligasjon. Selger av obligasjonen mottar kontanter og tilbyr obligasjonen som sikkerhet. Gjenkjøps-prisen inkluderer påløpte renter (gjen-kjøpsrenten) på lånet i løpet av perioden.

Kursen kan endres frem til kontrakten inngås.

Kontrakten er gjensidig bindende frem til forfall og kan ikke annulleres. Den kan imidlertid sies opp før forfall. Ettersom markedsverdien kan ha endret seg siden kontraktsinngåelsen, skal den som sier opp avtalen normalt betale et beløp som tilsvarer nåværende markedsverdi til den andre parten. Når en kunde selger en obligasjon til Nordea og kjøper den tilbake på en senere dato, kalles handelen en gjen-kjøpsavtale. Når en kunde kjøper en obligasjon fra Nordea og selger den tilbake på en senere dato, kalles handelen en omvendt gjenkjøpsavtale.

Tradisjonelt gjenkjøp sammenlignet med kjøp og gjenkjøp

I en tradisjonell gjenkjøpsavtale opprettholder selgeren alle de økonomiske fordelene som en obligasjonseier har. Salg og gjenkjøp føres derfor som én handel. Kjøp og tilbakesalg (alternativt salg og tilbakekjøp) på den andre siden føres formelt som to separate handler. Eventuelle rentebetalinger i perioden tilfaller kjøperen i en slik handel. Reelt kompenseres den opprinnelige eieren for rentebetaling når handelen sies opp. En tradisjonell gjenkjøpsavtale kan gjennomføres på en åpen eller fast gjenkjøpsdato, og sikkerheten kan erstattes hvis partene avtaler det. En egen beskrivelse av den tradisjonelle åpne gjenkjøpsavtalen foreligger.

Målgruppe

Produktet Repo, Reverse Repo and Buy-sellback er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i kapitalvekst og hedging (sikring) og avkastning. Repo, Reverse Repo and Buy-sellback er et produkt egnet for informerte investorer og 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.

Verdien av en gjenkjøpsavtale påvirkes av endringer i markedrenten som påvirker prisen på den underliggende obligasjonen og gjenkjøpsrenten.

Låntaker i en gjenkjøpsavtale tar hele markedrisikoen på obligasjonen som brukes som sikkerhet i tilfelle långiver misligholder.

Marketsverdien er en kombinasjon av markedsverdiene for en spotobligasjon og en obligasjonstermin. Egen beskrivelse av risikoene i disse produktene er tilgjengelig.

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.

Risikoen i forbindelse med kursutviklingen på obligasjonen som brukes som sikkerhet, elimineres ikke ved inngåelse av en gjenkjøpsavtale.

Kjøper av obligasjonen i en gjenkjøpsavtale tar kredittrisikoen på selger. I tilfelle mislighold, kan kjøper oppleve et tap hvis markedsverdien på obligasjonen som er brukt som sikkerhet, har gått ned.

* Informerte investorer har middels god kunnskap om relevante finansielle produkter (en informert investor kan ta en informert investeringsbeslutning med utgangspunkt i regulerte og godkjente tilbudsdokumenter samt kunnskap om og forståelse for de spesifikke faktorene/risikoene for produktet) og/eller noe erfaring fra finanssektoren. 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.

Repo, Reverse Repo and Buy-sellback		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgan	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

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.

Hva er kostnadene?

De samlede kostnadene omfatter engangskostnader, løpende kostnader, transaksjonskostnader, tilleggstenester 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	200
% p.a. av nominelt beløp	0.2

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	100	0.1
Tilleggstenester	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.