

# Produkt- och riskbeskrivning

## Syfte

I det här dokumentet hittar du basfakta om produkten som ska hjälpa dig att förstå hur den fungerar, vilka riskerna är och vad den kostar.

## Sammanfattning

|                                        |                                     |
|----------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Produktnamn</b>                     | Repo, Reverse Repo and Buy-sellback |
| <b>Dokumentet har sammanställts av</b> | Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")    |
| <b>Tillsynsmyndighet</b>               | Finska Finansinspektionen           |
| <b>Framtaget den</b>                   | 06.09.24                            |

## Vad innebär produkten?

### Beskrivning

En repa är ett avtal mellan två parter enligt vilket den ena parten säljer en obligation till den andra och samtidigt förbinder sig att återköpa obligationen vid ett visst framtida datum. Både försäljnings- och återköpspriset fastställs när avtalet ingås. Avtalet är en kombination av avistaaffär och terminsaffär med en obligation, där obligationen som köps (säljs) avista är samma som den obligation som säljs (köps) genom terminsavtal.

En repa är ett lån med en obligation som säkerhet. Den part som säljer obligationen gör det i kapitalanskaffningssyfte och erbjuder obligationen som säkerhet. I återköpspriset ingår upplupen ränta (reporäntan) på lånet avseende repoavtalets löptid.

Priset kan förändras tills avtalet har ingåtts.

Ett ingånget avtal är ömsesidigt bindande fram till förfallodagen och kan inte annulleras.

Däremot kan avtalet neutraliseras före förfallodagen. Eftersom transaktionens marknadsvärde kan ha förändrats sedan avtalet ingicks innebär en sådan transaktion i regel att den ena parten ersätter motparten med ett belopp motsvarande det aktuella marknadsvärdet.

När en kund säljer en obligation till Nordea och återköper den med ett senare avräkningsdatum, rör det sig om en repa. När en kund köper en obligation från Nordea och säljer tillbaka den med ett senare avräkningsdatum, rör det sig om en omvänd repa.

Klassisk repa och buy/sellback-repa

I en klassisk repa behåller obligationens säljare alla ekonomiska fördelar förknippade med ägandet av obligationen under repoavtalets löptid. Försäljningen och återköpet bokförs följaktligen som en transaktion. En s.k. buy/sellback (köp och återförsäljning, alternativt försäljning och återköp) bokförs däremot som två separata transaktioner, och eventuella kupongbetalningar under perioden tillfaller köparen i en buy/sellback-affär. I realiteten ersätts emellertid den ursprungliga ägaren för kupongbetalningen när transaktionen slutförs.

En klassisk repa kan genomföras med öppet eller fast återköpsdatum, och säkerheten kan ersättas om parterna är överens.

En separat beskrivning finns för den öppna klassiska repa.

### Målgrupp

Produkten Repo, Reverse Repo and Buy-sellback riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av kapitaltillväxt och hedging och avkastning. En Repo, Reverse Repo and Buy-sellback är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.\*

## Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

Marknadsvärdet på en repa påverkas av förändringar i marknadsräntan som påverkar kursen på den underliggande obligationen och reporäntan.

Den som mottar en obligation som säkerhet står för hela marknadsrisken avseende obligationen om låntagaren skulle fallera.

Marknadsvärdet på en repa motsvarar en kombination av marknadsvärdet på en avistahandlad obligation och marknadsvärdet på en terminshandlad obligation. För dessa produkter finns separata riskbeskrivningar.

Risken avseende kursutvecklingen för den obligation som används som säkerhet försvinner inte när man ingår ett repoavtal.

Köparen av en obligation enligt ett repoavtal står för hela kreditrisken gentemot säljaren. Om säljaren fallerar kan köparen göra en förlust om marknadsvärdet har sjunkit på den obligation som används som säkerhet.

\* Vana investerare har genomsnittliga kunskaper om de aktuella produkterna (kan fatta ett väl underbyggt beslut utifrån officiell dokumentation om erbjudandet, tillsammans med kunskap och insikt i produktens specifika risker), eller har viss erfarenhet från finansmarknaden. Avancerade investerare har goda kunskaper om de aktuella produkterna och transaktionerna, erfarenhet från finansmarknaden eller tillgång till professionell placeringsrådgivning, alternativt använder sig av tjänsten diskretionär portföljförvaltning.

| Repo, Reverse Repo and Buy-sellback |                                        |                                        |
|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Marknadsparmetrar                   | Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång | Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång |
| Not Applicable                      | Not Applicable                         | Not Applicable                         |

## Vad händer om Nordea Bank Abp inte kan betala?

Du löper en risk att den som utfärdat produkten (emittenten) eller motparten (vilket kan vara Nordea) inte kan betala, till exempel till följd av insolvens, konkurs eller skuldnedskrivning. Produkten omfattas inte av någon insättningsgaranti. Du kan alltså förlora hela det placerade kapitalet.

## Vilka är kostnaderna?

Totalpriset innefattar engångsavgifter, löpande avgifter, transaktionsavgifter, avgifter för sidotjänster samt extraavgifter.

Här ingår eventuell avgift för tidig försäljning. Siffrorna förutsätter att det placerade beloppet uppgår till SEK 100,000. Siffrorna är uppskattningar och kan komma att ändras.

Kostnaderna påverkas av riskerna med produkten och av löptiden.

Vi kan från fall till fall ta ut ytterligare avgifter. Om så sker informerar Nordea dig om dessa avgifter före själva köpet, och förklarar hur de påverkar din placering över tid.

| Placering (baserat på nominellt belopp ovan) | Ackumulerade kostnader |
|----------------------------------------------|------------------------|
| Köp- och försäljningskostnader, totalt       | 200                    |
| Av nominellt belopp, % per år                | 0.2                    |

## Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

| Avgift                    | Beskrivning                                                                                                                                                  | Belopp i SEK | %   |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|
| Engångsavgifter           | Alla avgifter som betalas till produktleverantörer för hanteringen av det finansiella instrumentet i samband med köp eller försäljning.                      | 0            | 0   |
| Löpande avgifter          | Alla löpande avgifter för förvaltningen av det finansiella instrumentet som dras av från värdet av det finansiella instrumentet under hela innehavsperioden. | 0            | 0   |
| Transaktionsavgifter      | Alla avgifter för orderutförandet i samband med att Nordea eller annan part köper eller säljer det finansiella instrumentet.                                 | 100          | 0.1 |
| Avgifter för sidotjänster | Andra avgifter kopplade till det finansiella instrumentet under innehavsperioden, till exempel analyskostnader.                                              | 0            | 0   |
| Extraavgifter             | Avgifter kopplade till händelser under det finansiella instrumentets innehavsperiod, till exempel resultatbaserad ersättning.                                | 0            | 0   |

## Kontakta Nordea

Om du vill komma i kontakt med Nordea kan du besöka webbsidan <https://www.nordea.se/privat/kundservice/tyck-till.html> eller skriva skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.