

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	Repo, Reverse Repo and Buy-sellback
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	19.05.2020

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Reposopimus tarkoittaa sopimusta, jolla osapuoli myy toiselle osapuolelle joukkolainaa ja sopii samanaikaisesti ostavansa joukkolainan takaisin tiettyinä päivinä tulevaisuudessa. Sekä myyntiä takaisinostohinta sovitaan sopimusta tehtäessä. Sopimus on käytännössä joukkolainan spot-kaupan ja termiinkaupan yhdistelmää, jossa spot-kurssiin ostettu (myyty) joukkolainaa on sama kuin termiinkaupalla myyty (ostettu) joukkolainan.

Reposopimus on laina, jossa joukkolainan toimii vakuutena. Joukkolainaa myyvä osapuoli saa käteistä ja antaa joukkolainan vakuudeksi. Takaisinostohinta sisältää lainalle takaisinostokautena kertyvän koron (repokorko).

Hinta voi muuttua siihen saakka kun 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.

Repokaupalla tarkoitetaan kauppaa, jossa asiakas myy Nordealle joukkolainaa ja ostaa sen takaisin tiettyinä selvityspäivinä tulevaisuudessa.

Käänteisrepokaupalla tarkoitetaan kauppaa, jossa asiakas ostaa Nordealta joukkolainaa ja myy sen takaisin tiettyinä selvityspäivinä tulevaisuudessa.

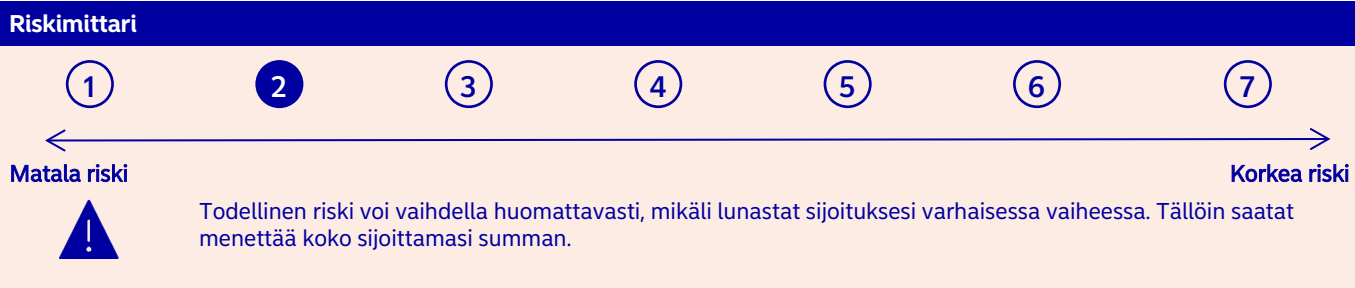
Klassisen repon ja osto/takaisinmyynti-repon erot

Klassisessa reposopimuksessa joukkolainan myyjä säilyttää kaikki joukkolainan omistukseen liittyvät taloudelliset edut takaisinostokauden aikana. Myynti ja takaisinosto kirjataan yhdeksi tapahtumaksi. Osto/takaisinmyynti-repossa (tai myynti/takaisinosto-repossa) kauppa kirjataan kahtena eri tapahtumana ja ostaja saa lainalle kauden aikana maksettavat korot. Alkuperäinen omistaja saa tosiasiaa kuitenkin korvauksen maksetuista koroista sopimuksen päättyessä. Klassisen repon takaisinostopäivä voi olla avoin tai etukäteen sovittu ja vakuus voidaan korvata toisella, mikäli vastapuolet suostuvat siihen. Klassisesta reposta, jonka eräpäivä on avoin, on laadittu erillinen kuvaus.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Repo, Reverse Repo and Buy-sellback on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla, jotka ovat kiinnostuneita pääoman arvonnoususta ja suojauksesta ja sijoitustulosta. Repo, Reverse Repo and Buy-sellback on tuote perehtyneille sijoittajille ja osaaville sijoittajille. Piensijoittajalla, jolle tämä tuote on tarkoitettu, on matala riskinsietokyky.

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?



Yhteenvetotyyppinen riskimittari antaa kuvan siitä, kuinka tämän tuotteen riskitaso suhteutuu muiden Nordean myymien, riskiprofiililtaan samankaltaisten tuotteiden riskitasoon. Se ilmoittaa kuinka suuri mahdollisuus sijoittajalla on hävitä tuotteella rahaa joko markkinaliikkeiden vuoksi tai koska liikkeeseenlaskija tai vastapuoli (joka saattaa olla Nordea) ei pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on matalan riskiluokka.

Repon markkina-arvoon vaikuttavat markkinakoron muutokset, jotka puolestaan vaikuttavat kohde-etuuksena olevan joukkolainan hintaan ja repokorkoon.

** Perehtyneillä sijoittajilla on keskitason tiedot kyseisistä rahoitustuotteista (perehtynyt sijoittaja pystyy tekemään tietoon perustuvan sijoitus päätöksen säänneltyjen ja toimintaluvan puitteissa annettujen tarjousasiakirjojen pohjalta ja pystyy ymmärtämään sijoitukseen liittyvät erityiset tekijät/riskit pelkästään kyseisissä asiakirjoissa annettujen tietojen pohjalta) tai jonkin verran rahoitusalan kokemusta. 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.

Reposopimuksessa joukkolainan lainaksi ottava osapuoli kantaa vakuutena olevaan joukkolainaan liittyvän markkinariskin täysimääräisesti, mikäli lainaaja on maksukyvytön.

Reposopimuksen markkina-arvo vastaa spot-kaupan markkina-arvon ja joukkolainan termiinkaupan markkinaarvon yhdistelmää. Näihin tuotteisiin liittyvistä riskeistä on saatavana erilliset kuvaukset.

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.

Vakuutena olevan joukkolainan hintakehitykseen liittyvää riskiä ei poisteta tekemällä reposopimus. Reposopimuksessa joukkolainan ostaja kantaa myyjään liittyvän luottoriskin täysimääräisesti. Maksuhäiriötilanteessa ostaja voi kärsiä tappiota, mikäli vakuutena olevan joukkolainan markkina-arvo on laskenut.

Repo, Reverse Repo and Buy-sellback		
Markkinatekijät	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat nousevat	Markkina-arvon kehitys, kun markkinat laskevat
Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

Mitä tapahtuu, jos Nordea Bank Oyj [LEI: 5299000DI3047E2LIV03] 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 kertaluonteiset kulut, juoksevat kulut, kaupankäyntikulut ja oheiskulut.

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.

Saatomme 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.

Sijoitus (edellä esitettyyn nimellismäärään perustuen)	Kumulatiiviset kulut
Sijoituksen teosta ja sijoituksesta luopumisesta syntyvät yhteenlasketut kulut	200
% vuositasolla nimellismäärästä	0.2

Kulurakenne tuotteen ostohetkellä

Yksityiskohtaiset kulut	Kuvaus	Summa, EUR	%
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.	100	0.1
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

Kuinka voin esittää valituksen?

Mikäli haluat valittaa tuotteesta tai sen henkilön toiminnasta, joka Nordeassa antaa tuotteeseen liittyvää neuvontaa tai myy tuotetta, voit jättää valituksen sivulla <https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/tuki/kerro-kokemuksesi-palvelustamme.html>, lähettää valituksen kirjallisena osoitteeseen Nordea Bank Oyj, Satamaradankatu 5, 00020 NORDEA, Helsinki.

^{***} Salkkulimiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.