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	Open-ended Classic Repo
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	15.09.2020

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

En åpen gjenkjøpsavtale (repo) er en kontrakt mellom to parter der den ene parten selger en obligasjon og samtidig avtaler med den andre parten om gjenkjøp av obligasjonen på et senere tidspunkt. Forfallsdato fastsettes når den ene parten sier opp handelen. Begge parter kan til enhver tid si den opp. Forfallsdato fastsettes på oppsigelsesdato. Den som sier opp avtalen må gi den andre parten forhåndsvarsel. Oppsigelsestiden er enten 24 eller 48 timer, avhengig av det som 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. Prisen for spothandelen avtales ved kontraktsinngåelsen, mens prisen på obligasjonsterminen beregnes når handelen sies opp.
En åpen gjenkjøpsavtale er et lån med sikkerhet i en obligasjon. Selger av obligasjonen tar opp kontanter og tilbyr obligasjonen som sikkerhet. Gjenkjøpsprisen inkluderer påløpte renter (gjenkjøpsrenten) på lånet i løpet av perioden.
Kursen kan endres frem til kontrakten inngås.
Kontrakten er gjensidig bindende inntil den sies opp av en av partene. Prisen ved forfall beregnes på oppsigelsestidspunktet.
Når en kunde selger en obligasjon til Nordea og kjøper den tilbake på en senere dato, kalles handelen en åpen gjenkjøpsavtale. Når en kunde kjøper en obligasjon fra Nordea og selger den tilbake på en senere dato, kalles handelen en omvendt åpen gjenkjøpsavtale.
En åpen gjenkjøpsavtale kan bare gjøres som en tradisjonell gjenkjøpsavtale der selger av obligasjonen har eierskapet til obligasjonen i perioden.

Målgruppe

Produktet Open-ended Classic Repo er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i kapitalvekst og hedging (sikring) og avkastning. Open-ended Classic Repo er et produkt egnet for informerte investorer og avanserte investorer.*

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

Verdien av en gjenkjøpsavtale påvirkes av endringer i markedsrenten som påvirker prisen på den underliggende obligasjonen og gjenkjøpsrenten.
Markedsverdien 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 åpen gjenkjøpsavtale.
Kjøperen av obligasjonen i en gjenkjøpsavtale tar kredittrisikoen på selgeren. I tilfelle mislighold, kan kjøper få et tap hvis markedsverdien på obligasjonen som er brukt som sikkerhet, har gått ned.

	Open-ended Classic Repo	
Markedsparametere	**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.

* 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.

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	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
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.