

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

Produktnamn	Open-ended Classic Repo
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	19.05.2020

Vad innebär produkten?

Beskrivning

En öppen repa är ett avtal mellan två parter enligt vilket den ena parten säljer en obligation till den andra parten och samtidigt förbinder sig att återköpa obligationen vid ett framtida datum (förfallodag) som fastställs när endera parten bestämmer sig för att avsluta transaktionen. Båda parter har rätt att när som helst avsluta transaktionen och därmed bestämma transaktionens förfallodag. Den som gör så ska i förväg underrätta den andra parten. Underrättelsefristen är antingen 24 timmar eller 48 timmar, beroende på vad som fastställts när avtalet ingicks.

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. Priset på den avistahandlade obligationen fastställs vid ingåendet av den öppna repa, medan priset på den terminshandlade obligationen beräknas när den öppna repotransaktionen ska avslutas.

En öppen 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.

Avtalet är ömsesidigt bindande tills slutavräkning begärs av endera parten. Vid detta tillfälle beräknas också pris på förfallodagen.

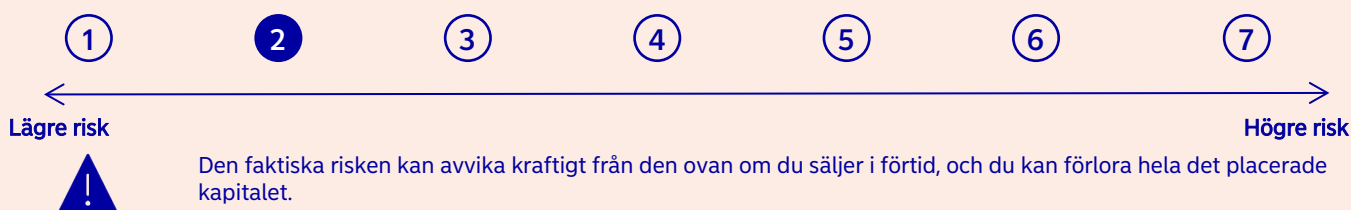
När en kund säljer en obligation till Nordea och återköper den med ett senare avräkningsdatum, kallas affären för öppen repa. När en kund köper en obligation från Nordea och säljer tillbaka den med ett senare avräkningsdatum, kallas affären för omvänd öppen repa. En öppen repa kan bara genomföras som en klassisk repa, dvs säljaren av obligationen behåller äganderätten till obligationen under repoavtalets löptid.

Målgrupp

Produkten Open-ended Classic Repo riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av kapitaltillväxt och hedging och avkastning. En Open-ended Classic Repo är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.* Om du är privatkund har du en låg riskvilja.

Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

Riskindikator



Den samlade riskindikatorn ger en fingervisning om produktens risknivå jämfört med andra produkter som Nordea erbjuder, med liknande riskprofil. Den visar risken för att produkten tappar i värde till följd av marknadsförändringar, eller till följd av att den som utfärdat produkten eller står som motpart (vilket kan vara Nordea) inte kan betala dig.

Vi har satt risken 2 av 7, vilket är en låg riskkategori.

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

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

Beskrivningarna av risk och vinst/förlust gäller endast denna produkt.

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

Risken avseende kursutvecklingen för den obligation som används som säkerhet försvinner inte när man ingår ett avtal om öppen repa.

* 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.

Köparen av en obligation i en öppen repa 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.

Open-ended Classic Repo		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

Vad händer om Nordea Bank Abp [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] 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)	Akkumulerade 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

Hur lämnar jag in ett klagomål?

Om du har klagomål som rör produkten eller hur Nordeas medarbetare har agerat i samband med rådgivning om eller försäljning av produkten kan du använda formuläret på vår webbsida https://www.nordea.se/om-nordea/om-nordea/kontakt.html#tab=Klagomal_Prata-med-oss-pa-Nordea, skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.