

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	Securities borrowing
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	01.12.23

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Arvopaperilainauksessa (lainaksiotto) arvopaperit (osakkeet/joukkolainat) siirretään tilapäisesti Nordealta (lainaksiantaja) asiakkaalle (lainaksiottaja) OTC-kaupan kautta. Arvopaperilainauksessa siirretään omistusoikeus, joten arvopaperin juridinen omistus siirtyy tilapäisesti Nordealta asiakkaalle. Tämän vuoksi asiakkaalle saattaa muodostua velvollisuus liputtaa omistussuutensa kasvusta. Asiakas antaa lainattavien arvopapereiden vakuudeksi laina-ajaksi joko käteisvakuuden tai arvopapereita. Vakuus säilytetään Nordeassa. Vakuuden on aina vastattava 100:aa prosenttia lainattujen arvopapereiden markkina-arvosta oikaistuna osapuolten sopimalla arvonalentumisella (prosentteina). Arvopaperilainalle lasketaan päivittäin marginaali, jossa otetaan huomioon vakuuden koostumus. Jos asiakas ei pysty antamaan Nordealle sen vaatimaa lisävakuutta, Nordealla on oikeus muuttaa asiakkaan vakuus käteiseksi joko osittain tai kokonaan. Arvopaperilainaus (lainaksiotto) sovitaan yleensä avoimeksi, jolloin lainaksiantaja (lainaksiottaja) voi milloin tahansa vaatia lainattujen arvopapereiden palautusta (uudelleen luovutusta). Arvopapereiden palauttamisessa on noudatettava paikallisia selvityssyklejä. Jos arvopaperit palautetaan, molempien osapuolten on tehtävä alkuperäiseen sitoumukseen nähden päinvastainen sitoumus. Mahdolliset arvopapereihin laina-aikana liittyvät palkkiot, osingot, kuponnikorot ja muut vastaavat maksetaan Nordealle. Nordea maksaa annetulle muulle kuin käteisvakuudelle laskennallista osinkoa/kuponnikorkoa. Vakuudeksi annettu käteinen maksetaan aina takaisin korkoineen. Korko voi olla joko kiinteä tai vaihtuva. Korkoehdoista sovitaan asiakkaan ja Nordean kesken. Arvopaperilainauksessa (lainaksiotto) pyritään noudattamaan parasta mahdollista toimintatapaa. Nordea ei vastaa mahdollisista viivästyksistä ja niiden vaikutuksista lainan selvitykseen. Asiakkaan on ennen lyhyeksi myyntiä tarkistettava arvopapereiden saatavuus. Arvopaperilainaukseen (lainaksiotto) sovelletaan kansainvälistä Global Master Securities Lending Agreement (GMSLA) - puitesopimusta tai paikallista osakelainaus sopimusta (SLA). Arvopaperilainauksesta maksettava palkkio ilmoitetaan prosentin sadasosina kohdeetuutena olevien arvopapereiden markkinaarvosta vuodessa. Palkkioon vaikuttavat tarjonta ja kysyntä. Tärkeitä palkkioon vaikuttavia tekijöitä ovat yritystapahtumat, kuten yritystosit, fuusiot ja merkintäoikeusannit. Myös arvopaperin likvidiys ja sovittu vakuusjärjestely vaikuttavat palkkioon. Palkkio voi muuttua siihen saakka, kunnes sopimus on tehty. Palkkiosta voidaan neuvotella uudelleen laina-aikana, ja uusi palkkio tulee voimaan, jos osapuolet sopivat siitä. Palkkio kertyy päivittäin ja asiakas maksaa sen kuukausittain Nordealle.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Securities borrowing on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävillä vastapuolilla. Securities borrowing on tuote.**

Mitä riskejä tuotteeseen liittyy, ja millaista tuottoa voin saada?

Riski- ja tuottolaskelmat koskevat ainoastaan tätä tuotetta. Mikäli tämä tuote yhdistetään muihin tuotteisiin tai kaupallisiin positioihin, kokonaisuuden luonne muuttuu selvästi erilaiseksi kuin käytettäessä pelkästään tätä tuotetta.

Markkinariski

Lyhyeen positioon liittyvään markkinarisktiin sisältyy rajoittamaton laskuriski, sillä arvopaperit palautetaan Nordealle vallitsevaan markkina-arvoon riippumatta kohde-etuutena olevien arvopapereiden hintakehityksestä. Asiakas saattaa joutua ostamaan arvopaperit takaisin korkeammalla markkinahinnalla voidakseen palauttaa ne.

Arvopaperilainaukseen (lainaksiotto) liittyvä markkinariski syntyy asetetun vakuuden arvon mahdollisista suurista vaihteluista. Asiakas saattaa joutua negatiivisen arvonekehityksen vuoksi antamaan lisävakuuksia pitääkseen lainatut arvopaperit. Kohde-etuuden liikkeeseenlaskijan kyvyttömyys hoitaa velvoitteensa markkinoilla vaikuttaa suoraan asetetun vakuuden arvoon. Asiakas voi lisävakuuksien sijaan palauttaa osan lainaksi otetuista arvopapereista. Jos asiakas ei pysty antamaan Nordealle sen vaatimaa lisävakuutta, Nordealla on oikeus muuttaa asiakkaan vakuus käteiseksi joko osittain tai kokonaan.

Jos kohde-etuutena olevat arvopaperit ja vakuus ovat eri valuutoissa, sopimukseen liittyy valuuttariski. Vakuuden valuutan arvon lasku suhteessa arvopapereiden valuuttaan aiheuttaa marginaalin oikaisun, sillä vakuuden arvo laskee samassa suhteessa.

Tuotteeseen liittyy korkoriski, jos vakuutena on käteistä, sillä käteisvakuus maksetaan takaisin korkoineen.

Vastapuoliriski

Arvopaperilainaus sopimuksesta (lainaksiotto) aiheutuu asiakkaalle luottoriski, sillä vakuuden arvoa oikaistaan arvonalennuksella. Tämä tarkoittaa, että asetetun vakuuden arvo on suurempi kuin lainattujen arvopapereiden arvo. Luottoriski on mikä tahansa luottovastuutapahtuma, joka estää jompaakumpaa osapuolta maksamasta takaisin sopimuksen sisältämät velvoitteet. Jos Nordea ajautuu maksukyvyttömyys tilanteeseen, asetettua vakuutta ei välttämättä voida maksaa takaisin.

**

Securities borrowing		
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 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***.

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. Saatamme 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	1000
% vuositasolla nimellismäärästä	1

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.	1000	1
Transaktiokulut	Kaikki Nordean tai muun toimijan maksamat toteutuskulut ja -veloitukset, jotka liittyvät rahoitusinstrumentin ostamiseen tai myymiseen.	20	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

Ota yhteyttä Nordeaan

Mikäli haluat ottaa yhteyttä Nordeaan, voit vierailla osoitteessa <https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/tuki/kerro-kokemuksesi-palvelustamme.html> tai lähettää kirjeen osoitteeseen Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.

*** Salkkulimiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.