

Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokument indeholder væsentlig produktinformation, som skal hjælpe dig med at forstå produktet samt de risici og omkostninger, der er forbundet med det.

Generelt

Produktnavn	Pledged Securities Finance
Dokumentansvarlig	Nordea Bank Abp ("Nordea")
Tilsynsmyndighed	Det Finske Finanstilsyn
Dato	01.12.23

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

Pledge Securities Finance er en platform til belåning af børsnoterede værdipapirer og er integreret med det webbaserede rapporteringsværktøj Prime Finance Reporter.

Behovet for og anvendelsen af Pledge Securities Finance drives af kunderne. Således kan kunden anvende forskellige værdipapirer som underliggende, eksempelvis aktier eller investment grade-obligationer, så længe disse er i overensstemmelse med Nordeas kreditpolitik. Det er et krav, at kunden har et depot, hvor papirerne kan pantsættes til Nordea.

Værdipapirerne placeres i et pantsat depot som sikkerhed for et kontant lån. Kunden skal til enhver tid stille tilstrækkelig sikkerhed over for Nordea for de åbne positioner, hvilket er baseret på gældende markedsværdi og marginniveauer. Marginniveauerne vil være i overensstemmelse med Nordeas kreditvejledning for produktet. Der gælder daglig værdiansættelse af den stillede sikkerhed, herunder marginniveauet, daglig rapportering samt dagligt krav om dækning af utilstrækkelig sikkerhed.

SMTLA (Secured Master Term Loan Agreement) fastlægger de juridiske rammer mellem kunden og Nordea for dette produkt.

Ved finansieringstransaktioner vil Nordea tage værdipapirerne som sikkerhed og yde kunden et kontant lån til gengæld. Det kontante lån må aldrig overstige de lånte værdipapirers markedsværdi med fradrag af en margin fastsat af Nordea.

Nordea kan med tre dages varsel til enhver tid frigive de pantsatte værdipapirer. I dette tilfælde skal begge parter returnere det modtagne.

For kontantlånet vil kunden blive pålagt at betale et rentespænd over en aftalt referencerente. For kontant sikkerhed stillet over for Nordea vil kunden blive kompenseret i form af en aftalt referencerente med fradrag af et rentespænd.

Løbetiden for denne referencerente kan være fra dag til dag til flere måneder.

Åbne positioner, sikkerhedsstillelse mv. indberettes via rapporteringsværktøjet Prime Finance Reporter, som er tilgængeligt via Nordea Markets' webportal e-Markets. Kunden skal underskrive en separat aftale om eMarkets for at kunne modtage disse rapporter. Kunden er ansvarlig for via Prime Finance Reporter at sikre sig, at porteføljeoversigten mv. svarer til kundens eget overblik over positionerne.

Kunden vil blive kontaktet af Nordea og modtage nærmere information, når der er behov for yderligere sikkerhedsstillelse fra kundens side, eller når Nordea returnerer overskydende sikkerhed til kunden. Hvor det er muligt, kan kommunikation og rapportering tilpasses til de enkelte kunders behov.

Målgruppe

Produktet Pledged Securities Finance er rettet mod professionelle kunder og godkendte modparter. Pledged Securities Finance er et produkt for .*

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoen ved finansiering/gearing af en værdipapirportefølje for en kunde er, at kunden påtager sig en markedseksposering ud over den oprindeligt investerede kapital. I tilfælde af en negativ udvikling i værdipapirpositionens markedsværdi vil kunden skulle stille yderligere sikkerhed (egenkapital) over for Nordea for at fastholde den eksisterende eksposering. En kunde skal til enhver tid kunne stille yderligere sikkerhed i form af kontante midler/værdipapirer til Nordea.

Kunden kan alternativt undgå krav om yderligere sikkerhedsstillelse ved at reducere eksposeringen gennem delvis eller fuld realisation af værdipapirpositionerne. Imødekommer kunden ikke Nordeas krav om yderligere sikkerhedsstillelse, vil Nordea være berettiget til at realisere alle eller dele af kundens værdipapirpositioner og modregne disse mod kontante lån ydet til og/eller anden sikkerhed stillet af kunden.

Risikoen for kunden er, at kunden kan tabe hele den investerede egenkapital, men også ende med at skylde Nordea et kontantbeløb som følge af tvangsrealisation af værdipapirbeholdningen og modregning af forpligtelserne.

Kravet til sikkerhedsstillelse er eksponeret over for ændringer i kursen på værdipapiret.

Beskrivelsen af risiko og gevinst/tab gælder kun for dette produkt.

Hvis dette produkt kombineres med andre produkter eller kommercielle positioner, vil profilen for den samlede portefølje være markant anderledes end for dette produkt alene.

Kunden påtager sig den fulde kreditrisiko på udstederen af de værdipapirer, der indgår i denne løsning. I tilfælde af misligholdelse risikerer investor at miste hele eller dele af investeringen.

Kunden påtager sig den fulde kreditrisiko på Nordea som modpart i Pledge Securities Finance-transaktioner. I tilfælde af misligholdelse fra Nordeas side risikerer kunden at miste hele eller dele af investeringen.

Pledged Securities Finance		
Markedsparemetre	Påvirkning af markedsværdi ved stigning	Påvirkning af markedsværdi ved fald
Not applicable	Not applicable	Not applicable

Hvad sker der, hvis Nordea Bank Abp ikke kan overholde sine forpligtelser?

Du påtager dig en risiko for, at udstederen af produktet eller modparten (som kan være Nordea) ikke kan overholde sine forpligtelser, for eksempel på grund af insolvens, konkurs eller rekonstruktion (bail-in).

Hvilke omkostninger er der?

De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger, transaktionsomkostninger, omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser og yderligere omkostninger.

De er inklusive eventuelle bøder for tidlig exit. Tallene forudsætter en investering på nominelt DKK 100.000. Tallene er skøn, og ændringer kan forekomme.

Investeringsomkostningerne afhænger af risiciene forbundet med produktet og af løbetiden.

Yderligere omkostninger og gebyrer kan i de enkelte tilfælde blive opkrævet. I så fald informerer Nordea dig om disse omkostninger og gebyrer, inden transaktionen indgås, og forklarer dig, hvordan de påvirker din investering over tid.

Investering (baseret på ovennævnte nominelle beløb)	Samlede omkostninger
Samlede købs- og salgsomkostninger	1000
% p.a. af nominelt beløb	1.0

Omkostningernes sammensætning ved køb af produktet

Omkostninger - udspecificeret	Beskrivelse	Beløb i DKK	%
Engangsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer vedrørende håndteringen af det finansielle instrument, som betales til produktudbyder som entry- og exit-omkostninger.	0	0
Løbende omkostninger	Alle løbende omkostninger og gebyrer vedrørende forvaltningen af det finansielle instrument, der fratrækkes det finansielle instruments værdi i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument.	0	0
Transaktionsomkostninger	Alle omkostninger og gebyrer forbundet med køb og salg af det finansielle instrument udført af Nordea eller en anden part.	0	0
Omkostninger vedrørende accessoriske tjenesteydelser	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til det finansielle instrument i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx analyseomkostninger.	0	0
Yderligere omkostninger	Øvrige omkostninger og gebyrer knyttet til hændelser i løbet af investeringsperioden for det finansielle instrument, fx resultatafhængige gebyrer.	0	0

Sådan kontaktes Nordea

Hvis du har brug for at komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøge dette websted <https://www.nordea.dk/privat/kontakt-os.html> eller skrive til os på Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Helsinki.