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	Margin Lending
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	23.11.2021

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

Innledning

Nordea tilbyr belåning mot sikkerhet i dine verdipapirer. For å få mulighet til dette, må du ha inngått en avtale om aksjehandelskreditt med Nordea.

Handel med belåning gir deg mulighet til økt avkastning på dine investeringer, men også en økt risiko.

Kredittramme

Kredittrammen du bevilges gjennom å inngå aksjehandelskredittavtale med Nordea, utgjør det maksimale beløpet du får låne. Ønsker du å låne mer, kan du søke om høyere kredittramme.

Belåningsgrader & belåningsverdi

Uansett din kredittramme gjelder retten til kreditt maksimalt et beløp som tilsvarer den til enhver tid gjeldende totale belåningsverdien av din beholdning på valgt VPS-konto for aksjehandelskreditten. Belåningsverdien for et verdipapir bestemmes basert på belåningsgraden i prosent multiplisert med markedsverdien på verdipapiret. Porteføljens belåningsverdi er den totale verdien av belåningsverdien på de belånte verdipapirene i din portefølje.

Informasjon om de belåningsgrader Nordea benytter for de ulike verdipapirene er tilgjengelige på nordea.no.

Belåningsverdien er den verdien som bestemmer hvor mye du til enhver tid kan låne så lenge belåningsverdien ikke overstiger din kredittramme. Eksempel: Selskap AS har en belåningsgrad på 70 %. Markedsverdien på porteføljen med kun aksjer i selskap AS er 100.000 kroner, saldo er 0 kroner. Dette innebærer at 70.000 kroner er tilgjengelig for handel, forutsatt at kredittrammen eller kredittrammens ubenyttede del er lik, eller høyere enn 70.000 kroner.

Priser

Det finnes ingen kostnader knyttet til selve inngåelsen av en aksjehandelskredittavtale. Kreditten benyttes først ved et kjøp eller uttak av et beløp fra bankkonto knyttet til aksjehandelskredittavtale. Rente på benyttet kreditt beregnes daglig under låneperioden i henhold til din aksjehandelskredittavtale. Renten debiteres i henhold til Nordeas til enhver tid gjeldende satser.

Ditt ansvar

Det er viktig at du som kunde selv er bevisst ditt ansvar og at du regelmessig følger med på utviklingen på dine investeringer. Du er ansvarlig for å holde deg informert om endringer i markedsverdi, belåningsgrad og belåningsverdi, slik at du ikke kommer i overbelåning

Du gjøres særlig oppmerksom på at det aldri er tillatt å overskride den samlede belåningsverdi av beholdningene på din konto for aksjehandelskreditt og at Nordea har rett, men ingen plikt, til å selge dine verdipapirer i den utstrekning som kreves for å redusere overbelåning. Du kan ikke forutsette at Nordea kommer til å selge verdipapirene på dine vegne.

I tilfelle du ikke er kjent med og aksepterer risikoen knyttet til handel med verdipapirer bør du avstå fra å inngå en aksjehandleskredittavtale. Har du spørsmål om hvordan belåning fungerer eller har andre spørsmål, kan du kontakte Nordeas Aksjedesk (+47) 22 48 51 50.

Målgruppe

Produktet Margin Lending er rettet mot Ikke-profesjonelle investorer, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i kapitalvekst, hedging (sikring), gearet eksponering, avkastning og andre investeringsmål. Margin Lending er et produkt egnet for informerte investorer og avanserte investorer.*

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

Risk

Din eksponering for kurssvingninger øker om du belåner din portefølje. Kursfall eller endringer i belåningsgrader kan medføre at belåningsverdien på din portefølje reduseres slik at du blir overbelånt. Gjennom ikke å utnytte belåningsgradene maksimalt kan du redusere risikoen for overbelåning. Du er selv ansvarlig for å sikre at din portefølje ikke blir overbelånt.

Overbelåning er ikke tillatt og innebærer at sikkerheten i porteføljen ikke tilsvarer sikkerhetskravet i henhold til aksjehandelskredittavtalen. Om overbelåning skulle skje er du som kunde ansvarlig for umiddelbart og uten anmodning fra Nordea redusere overbelåningen. Du kan gjøre dette gjennom å selge verdipapirer i porteføljen, sette inn penger eller overføre verdipapirer med tilstrekkelig belåningsgrad til porteføljen.

I tilfelle overbelåning ikke nedjusteres har Nordea rett, men ikke plikt, til å selge dine verdipapirer i den utstrekning som kreves for å redusere overtrekket, men du kan ikke forutsette at Nordea kommer til å selge verdipapirene på dine vegne ved overtrekk på kredittrame eller om du er overbelånt. Dette innebærer at dine verdipapirer kan selges på et tidspunkt eller til en kurs som du ikke ønsker (såkalt tvangssalg.) Vanligvis foregår et tvangssalg ved en meddelelse der du oppfordres til å korrigere det inntrufne overbelåning, men at Nordea har rett til å tvangsselge dine verdipapirer uten en slik meddelelse. Dette kan eksempelvis skje ved turbulente markedsforhold.

Hendelser i verdipapirmarkedet kan medføre kursfall og at du taper hele din kapital. Benytter du kreditten risikerer du å tape mer enn du har investert og at du får gjeld til Nordea. Hvis kursen på verdipapirene som du har kjøpt ved å benytte kreditten går ned, er du fortsatt skyldig å betale tilbake hele det benyttede lånebeløpet med tillegg av renter. Forsiktig benyttelse av kreditten reduserer risikoen for at slike tap og/eller gjeld oppstår.

Eksempel: Verdipapir A i din portefølje har en belåningsgrad på 70 % og markedsverdi på 100.000 kroner. Du benytter kreditten og kjøper Verdipapir B for 100.000 kroner hvorav 30.000 kroner kontant. Hvis Verdipapir B stiger med 30 % og du selger dine aksjer har investeringen gitt deg en gevinst på 30.000 kroner, tilsvarende 100 %. Hvis Verdipapir B synker med 30 % og du selger dine aksjer, har investeringen påført deg et tap på 30.000 kroner, tilsvarende 100 %. Dette innebærer at du har tapt hele ditt investerte kapital.

Vær oppmerksom på at regneeksempelet ovenfor ikke tar hensyn til gebyrer, skatt og renter forbundet med kreditten.

	Margin Lending	
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.

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	0
% p.a. av nominelt beløp	0

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

* 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.

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.	4990 per annum	4.99 p.a.
Transaksjonskostnader	Alle transaksjonskostnader og -gebyrer knyttet til Nordeas eller en annen parts kjøp eller salg av det finansielle instrumentet	0	0
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.