

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 lending
Tämän asiakirjan julkaisija on	Nordea Bank Oyj (jäljempänä "Nordea")
Valvonnassa	Finanssivalvonta
Julkaistu	06.09.24

Millainen tuote tämä on?

Kuvaus

Arvopaperilainauksessa (lainaksiantaminen) arvopaperit (osakkeet/joukkolainat) siirretään tilapäisesti asiakkaalta (lainaksiantaja) Nordealle (lainaksiottaja) OTC-kaupan kautta. Arvopaperilainauksessa siirretään omistusoikeus, joten arvopaperin juridinen omistus siirtyy tilapäisesti asiakkaalta Nordealle. Tämän vuoksi asiakkaalle saattaa muodostua velvollisuus liputtaa omistussuutensa pienentymisestä. Asiakas ei myöskään voi osallistua varsinaisiin tai ylimääräisiin yhtiökokouksiin sillä aikaa kun arvopaperit ovat lainassa. Jos asiakas haluaa osallistua yhtiökokoukseen, arvopaperit on pyydetävä ajoissa takaisin, jotta Nordea ehtii palauttaa ne. Jos asiakas ja Nordea niin sopivat, Nordea antaa arvopapereiden vakuudeksi joko käteisvakuuden tai arvopapereita lainaajaksi. Vakuuden on aina vastattava 100:aa prosenttia lainan markkina-arvosta oikaistuna osapuolten sopimalla arvonalentumisella (prosentteina). Arvopaperilainalle lasketaan päivittäin marginaali, jossa otetaan huomioon vakuuden koostumus. Vakuuden omistusoikeus voidaan siirtää tai vakuus voidaan tallettaa pantatulle tilille asiakkaan hyväksi. Jos mitään vakuutta ei aseteta, asiakkaalla on täysimääräinen Nordeaan liittyvä luottoriski.

Arvopaperilainaus (lainaksiantaminen) 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. Nordea palauttaa arvopaperit asiakkaalle ja asiakas maksaa mahdollisen vakuuden takaisin. Asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa Nordealle, jos lainatut arvopaperit myydään, jotta Nordea voi palauttaa arvopaperit sopimuksen mukaisesti. Nordea maksaa asiakkaalle mahdolliset arvopapereihin laina-aikana liittyvät palkkiot, osingot, kuponkikorot ja muut vastaavat. Asiakas maksaa annetulle muulle kuin käteisvakuudelle laskennallista osinkoa/kuponkikorkoa. Jos lainaksiantajalle on annettu vakuudeksi käteistä, asiakas maksaa siitä korkoa Nordealle. Korko voi olla joko kiinteä tai vaihtuva. Korkeohdoista sovitaan asiakkaan ja Nordean kesken.

Arvopaperilainaukseen (lainaksiantaminen) sovelletaan kansainvälistä Global Master Securities Lending Agreement (GMSLA) - puitesopimusta tai paikallista osakelainaus sopimusta (SLA).

Arvopaperilainauksesta maksettava palkkio ilmoitetaan prosentin sadasosina kohdeutuena olevien arvopapereiden markkinaarvosta vuodessa. Palkkioon vaikuttavat tarjonta ja kysyntä. Tärkeimpiä palkkioon vaikuttavia tekijöitä ovat yritystapahtumat, kuten yritystotot, 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 Nordea maksaa sen kuukausittain asiakkaalle.

Millaiselle sijoittajalle tuote on tarkoitettu

Securities lending on tuote, joka on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja hyväksyttävälle vastapuolille. Securities lending 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

Markkinariski pysyy asiakkaalla koko lainaajan, sillä arvopaperit palautetaan asiakkaalle vallitsevaan markkina-arvoon riippumatta kohde-etuutena olevien arvopaperien hintakehityksestä. Jos Nordea ei pysty antamaan asiakkaalle vaadittua lisävakuutta, asiakkaalla on oikeus muuttaa Nordean vakuus käteiseksi joko osittain tai kokonaan.

Tuotteeseen liittyy korkoriski, jos vakuutena on käteistä, sillä käteisvakuus maksetaan takaisin korkoineen. Jos Nordea ajautuu maksukyvyttömyystilanteeseen, asiakas saattaa joutua muuttamaan yhdessä valuutassa olevan vakuuden käteiseksi tai käyttämään käteisvakuutta ostaakseen toisessa valuutassa olevat arvopaperit. Siksi tuotteeseen liittyy valuutariski.

Vastapuoliriski

Arvopaperilainauksesta (lainaksiantaminen) aiheutuu asiakkaalle luottoriski, sillä arvopapereiden juridinen omistusoikeus on siirretty Nordealle. Luottoriski on mikä tahansa luottovastuutapahtuma, joka estää jompaakumpaa osapuolta maksamasta takaisin sopimuksen sisältämät velvoitteet. Jos Nordea ajautuu maksukyvyttömyystilanteeseen, lainattuja arvopapereita ei voida palauttaa asiakkaalle, mutta asiakas voi muuttaa vakuuden käteiseksi ostaakseen arvopaperit takaisin. Jos sovitaan, että vakuutta ei aseteta, asiakkaalla on täysimääräinen Nordeaan liittyvä luottoriski, eikä asiakas saa korvausta, jos Nordea ajautuu maksukyvyttömyystilanteeseen.

Securities lending		
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 veloitteistaan, 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	0
% vuositasolla nimellismäärästä	0

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.	0	0
Transaktiokulut	Kaikki Nordean tai muun toimijan maksamat toteutuskulut ja -veloitukset, jotka liittyvät rahoitusinstrumentin ostamiseen tai myymiseen.	0	0
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.

*** Salkkulumiitin piirissä olevat käteisvarat kuuluvat talletussuojan piiriin.