

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om Call Opsjon. Dokumentet er ikke et markedsføringsmateriale. Informasjonen som kommer frem av dette dokumentet er lovpålagt og har som formål å hjelpe deg å forstå produktet, risikoen ved det, kostnader, potensiell avkastning og tap som produktet kan gi deg. Dokumentet skal også hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre produkter.

Produkt

Produktnavn	Call Opsjon (kjøpsopsjon)
PRIP produsent	Sparebanken Sør Markets – www.sor.no
Reguleres av	Finanstilsynet Norge
Dokumentet produsert	14.10.2024
	For mer informasjon ring: +47 38 10 92 00

MERK! Du er i ferd med å kjøpe et komplisert produkt som kan være vanskelig å forstå

Hva slags produkt er dette?

Type	«Over the counter» (OTC) derivatkontrakt i form av en opsjon knyttet til valutaer.
Mål og hensikt	En kjøpt Call Opsjon gir deg retten, men ikke forpliktelsen til å kjøpe et avtalt beløp i én valuta i bytte mot et avtalt beløp i en annen valuta til en satt kurs (strike-kursen/utøvelseskurs) på en bestemt fremtidig dato (oppgjørsgdato). Produktet kan benyttes som beskyttelse mot uheldig prisutvikling.

Vilkårene for handel vil bli angitt ved handelsbekreftelse.

Produktet oppnår sin hensikt ved at du og Sparebanken Sør avtaler vilkårene av Call opsjon, hvor Sparebanken Sør gir deg retten, men ikke forpliktelsen til å kjøpe det nominelle beløpet i basevalutaen og selge det nominelle beløpet i prisvalutaen til utøvelseskurs på oppgjørsgdato.

For å dra fordel av å ha en rettighet, men ikke en forpliktelse, godtar du som en kjøper av en kjøpsopsjon å betale en opsjonspremie til Sparebanken Sør. Kjøpsretten kan bli utøvd på forfallsdato med følgende scenarier: 1) Hvis spotkursen er lik eller over utøvelseskursen har opsjonskjøperen rett, men ikke plikt til å kjøpe det nominelle beløpet til utøvelseskursen. 2) Hvis spotkursen er under utøvelseskursen har opsjonskjøperen ingen forpliktelse til å kjøpe det nominelle beløpet til den avtalte strike-kursen.

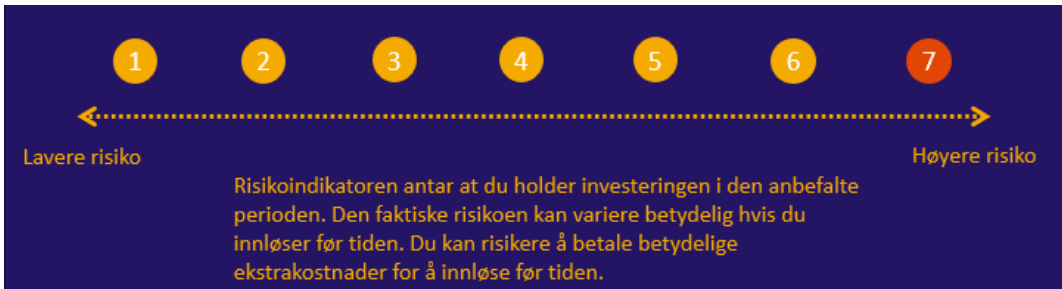
Hvis du som kunde utøver din rettighet er Sparebanken Sør forpliktet til å veksle det nominelle beløpet av Basevalutaen for Prisvalutaen til innløsningskurs. De faktiske betalingene for de nominelle beløpene vil skje på oppgjørsgdatoen som er etter opsjonens forfallsdato. Hvis retten ikke er utøvd, skjer det ingen veksling av de nominelle beløpene.

En kjøpt Call Opsjon er en bilateral avtale som vanligvis ikke kan avsluttes av deg eller Sparebanken Sør alene. Under visse omstendigheter kan det være mulig for enten deg eller Sparebanken Sør å avslutte avtalen før forfall. Dette er spesifisert ved inngåelse av handelsavtalen. Vennligst se ytterligere informasjon under «Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg ta ut penger før tiden?»

Målgruppe	Produktet Call Opsjon (kjøpsopsjon) er tiltenkt ikke-profesjonelle kunder, som ønsker å holde en kjøpsopsjon for hele den avtalte perioden. Tap vil være begrenset til kostnadene som betales.
------------------	--

Følgende er indikative vilkår basert på markedsforhold per dato 14.10.2024	
Terminlengde	3 måneder
Basevaluta	EUR
Prisvaluta	USD
Nominelt beløp (Basevaluta)	EUR 100.000
Nominelt beløp (Prisvaluta)	USD 109.370
Strike	1,0937 EUR/USD
Forfallsdato	14.01.2025
Oppgjørsgdato	16.01.2025
Opsjonspremie	USD 2.187

Hva er risikoen knyttet til investeringen, og hva kan den gi i avkastning?



Risikoindekatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil falle i verdi på grunn av bevegelser i markedene eller fordi Sparebanken Sør ikke har mulighet til å betale deg. Produktet er klassifisert som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen. Vi klassifiserer alle OTC-derivater til å være av høyeste risikoklasse. Den rangerer de potensielle tapene for fremtidig utvikling til et veldig høyt nivå. Under noen omstendigheter kan du bli påkrevd å betale for tapene. Når dette produktet er kombinert med andre produkter eller kommersiell eksponering, vil den totale porteføljen ha en annen netto risikoprofil. Produktet inneholder ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling. Dette betyr at du kan miste deler av eller hele investeringen din.

Avkastningsscenarioer

Avkastningen du kan få på produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen er usikker, og vi kan ikke gi nøyaktige prognoser. Scenarioene illustrert under er basert på tidligere resultater og bestemte forutsetninger. Markedene kan utvikle seg annerledes i fremtiden.

Avkastningsscenarier		Hvis du innløser etter 3 måneder
Nominelt beløp EUR 100.000		
Stressscenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger Gjennomsnittlig avkastning over nominelt beløp	-8,17% USD -8930,28
Ugunstig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger Gjennomsnittlig avkastning over nominelt beløp	-1,83% USD -1998,09
Nøytralt scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger Gjennomsnittlig avkastning over nominelt beløp	-1,68% USD -1837,12
Fordelaktig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger Gjennomsnittlig avkastning over nominelt beløp	4,90% USD 5358,19

Scenarioene viser mulige utfall beregnet ved hjelp av simuleringer som bruker den historiske avkastningen til de(n) underliggende eiendelen(e) de opptil 10 siste årene. Tallene som vises, inkluderer alle kostnader for selve produktet. Avkastningen er beregnet ut ifra nominelle beløp. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke avkastningen. De nevnte avkastningsscenarioene illustrerer hvordan din investering kan utvikle seg, og er kun et estimat på fremtidig utvikling basert på historisk avkastning. Avkastningen vil variere avhengig av hvordan markedet utviklet seg, samt hvor lenge du holder investeringen. Stress-scenarioet viser mulig avkastning under ekstreme markedsforhold. Hvis du avslutter produktet tidligere enn den anbefalte holdeperioden, kan det hende du må betale ekstra kostnader (hvis innløsningskostnader påløper).

Hva skjer hvis Sparebanken Sør ikke har mulighet til å oppfylle sine betalingsforpliktelser?

Produktet er ikke underlagt noe investorkompensasjon eller garantiordning for innskudd. Det vil si at når du kjøper dette produktet tar du en kredittrisiko hos Sparebanken Sør. Dette betyr at dersom Sparebanken Sør ikke er i stand til å oppfylle betalingsforpliktelsen under dette produktet, på grunn av insolvens eller andre årsaker, kan du miste alle dine forventede betalinger.

Hva er kostnadene?

Reduksjonen i avkastningen (RIY) viser hvilken effekt de samlede omkostningene du betaler har for utviklingen av produktet. De samlede omkostningene inkluderer engangsomkostninger, løpende omkostninger og ytterligere omkostninger.

Beløpene som vises, er de kumulative kostnadene for selve produktet i den gitte investeringsperioden. De inkluderer mulige straffegebyr for tidlig utgang. Beløpene forutsetter at investert beløp er EUR 100.000. Beløpene er estimater og kan endre seg i fremtiden.

Kostnader over tid

Personen/selskapet som selger deg eller annonserer for dette produktet kan belaste deg for øvrige kostnader. I så fall vil denne personen/bedriften gi deg informasjon om disse kostnadene, og illustrere hvilken innvirkning alle kostnader vil ha på investeringen din over tid. Vi legger til grunn 0 % avkastning.

Nominelt beløp EUR 100.000	Hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden
Totale kostnader	USD 2.187
Effekten på avkastning	USD -2.187

Kostnader på sammensetning

Følgende tabell viser hvordan produktets utvikling ved avslutningen av den anbefalte investeringsperioden, påvirkes av de forskjellige omkostningstypene, samt betydningen av de ulike kostnadskategoriene.

Engangskostnader	Tegningsomkostninger/opsjonspremie	USD 2.187	Premien kan variere ut ifra valuta, anbefalt holdeperiode, markedsforhold m.m. Se prisintervallet på sor.no
	Innløsningskostnader	n.a	Vi tar ikke noen innløsningskostnader for dette produktet.
Løpende kostnader	Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	USD 0	Vi tar ikke noen forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader for dette produktet.
	Transaksjonskostnader	USD 0	Vi tar ikke noen transaksjonskostnader for dette produktet.
Tilfeldige kostnader som påløper i spesielle situasjoner	Resultatavhengige honorarer og «carried interest»	USD 0	Vi tar ikke noen resultatavhengige honorarer for dette produktet.

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg ta ut penger før tiden?

Dette produktet er designet for å holdes til oppgjør dato og kan ikke enkelt termineres ensidig av deg eller Sparebanken Sør. Produktet kan termineres ved gjensidig avtale. Beløpet du mottar eller betaler ved en terminering før tiden vil sannsynligvis være forskjellig fra scenariene beskrevet i dette dokumentet.

Ved for tidlig terminering vil oppgjøret bli avgjort basert på markedsverdien av produktet på termineringstidspunktet, og ikke et gebyr for tidlig innfrielse. Beløpet representerer den økonomiske verdien av det Sparebanken Sør hadde forventet å betale eller motta hvis produktet hadde blitt holdt ut anbefalt holdeperiode og innløst ved original forfallsdato. Avhengig av markedstilstanden på tidspunktet av en førtidlig terminering, kan oppgjøret resultere i et betydelig tap for deg.

Vær oppmerksom på at det kan hende du ikke kan terminere dette produktet selv om du eller Sparebanken Sør har terminert eller avsluttet et det underliggende produkt eller kommersiell kontantstrøm som dette produktet er ment å sikre.

Hvordan kan jeg klage?

Sparebanken Sør sin prosedyre for klagebehandling er tilgjengelig på følgende nettside: <https://www.sor.no/felles/hjelp/klage-og-reklamasjon/klage-eller-varsling/>. Dette er et produkt hvor Sparebanken Sør opererer både som produsent og distributør, og vil derfor besvare spørsmål knyttet til produktet, rådgivning eller salg av produktet. Klager relatert til produktet eller Sparebanken Sør sin rolle som utsteder kan også meldes fra om på samme side. Du har rett til å anke en avgjørelse ved en eventuell klage til Verdipapirforetakenes Forbunds Etske Råd (www.vpff.no) eller Finansklagenemda (www.finkn.no).

Annen relevant informasjon

Risikoen beskrevet i dette dokumentet fremhever noen, men ikke alle risikoene ved å investere i dette produktet. Før du tar en investeringsbeslutning, må du forvise deg om at du forstår risikoen knyttet til dette produktet og søker profesjonell rådgivning om nødvendig. Informasjonen om dette produktet utgjør ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge produktet, og erstatter ikke en individuell konsultasjon med din bank eller rådgiver.

Masteravtalen for derivathandel, som regulerer dette produktet er oversendt til deg. De juridisk bindende vilkårene for dette produktet vil bli presentert som en del av handelsbekreftelsen som utarbeides av Sparebanken Sør og vil bli gjort tilgjengelig for deg etter handelen er gjennomført.