



Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. 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, mulig avkastning og tap, som produktet kan gi deg. Dokumentet skal også hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre produkter.

Produkt

| | |
|----------------------|---|
| Produktnavn | Swaption Put |
| PRIIP produsent | Sparebanken Sør Markets – www.sor.no |
| Reguleres av | Finanstilsynet Norge |
| Dokumentet produsert | 18.10.2024 |
| | 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 IRS (Interest Rate Swap).

Mål og hensikt Utløpsdatoen til swaptionen avhenger av hvilken dato du ønsker den underliggende IRS skal starte hvis opsjonen blir utøvd.

Produktet møter mål og hensikt ved at Sparebanken Sør avtaler betingelsene for Swaptionen med deg.

- Kunde kjøper put swaption: Kunden får retten til å inngå en renteswap (IRS) (Underliggende) hvor de betaler/mottar fast rente og mottar/betaler flytende rente på forhåndsavtalte vilkår. Kunden betaler en avtalt premie til Sparebanken Sør (selger), som fastsettes før put swaptionen inngås. Kunden kan velge å utøve retten dersom markedsforholdene gjør dette fordelaktig for kunden.
- Kunde selger put swaption: Kunden selger retten til å inngå en renteswap (IRS) dersom Sparebanken Sør (kjøper) velger å utøve opsjonen. Kunden må da akseptere de avtalte vilkårene i swaptionen, inkludert betingelser som innebærer å motta/betale fast rente og betale/motta flytende rente i underliggende (IRS).

Swaptionen blir utøvd av kjøperen dersom renten er et bedre alternativ for kjøperen, enn markedsrenten.

Under følger et eksempel til illustrasjon, og er ikke nøyaktige betingelser du kan avtale med Sparebanken Sør. De nøyaktige betingelsene blir satt i hver enkelt handel mellom kunde og Sparebanken Sør.

Betingelsene i eksempler på mulige scenarioer og kalkulering av kostnader.

Betingelsene for produktet sier at dersom eksepsjonelle hendelser inntreffer, kan Sparebanken Sør og kunden bilateralt terminere kontrakten før tidig. Dette kan ikke gjøres unilateralt verken av Sparebanken Sør, eller kunde.

De eksepsjonelle hendelsene som kan inntreffe er spesifisert i produktbetingelsene og relaterer prinsipielt til det underliggende, produktet og betingelsene som gjelder kunden eller Sparebanken Sør.

Avkastningen (hvis noen) du mottar på en før tidig terminering, vil sannsynligvis være annerledes fra det som er beskrevet i de ulike scenarioene i dette dokumentet.

Eksempelet forutsetter en opsjon som gir mulighet til å inngå en ny IRS med løpetid på 1 år ved swaptionens forfall.

Detaljer – Swaption

| | |
|----------------|--------------------------|
| Kjøper: | Kunde |
| Varslings dag: | Utløp – 2 dager |
| Utløps dag: | 1 dag + 4 år |
| Strike | At-the-money Spot (ATMS) |
| Premie | NOK |

Målgruppe Produktet er tiltenkt ikke-profesjonelle kunder, som ønsker å ha en rett til å sikre underliggende renterisiko eller endre rentebetalinger for underliggende eiendel/forpliktelse.



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



Risikoindikatoren 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. Produktet inneholder ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling. Dette betyr at du kan miste deler av, eller hele investeringen din. Hvis vi ikke er i stand til å betale det vi skylder, kan du tape hele investeringen din.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises, inkluderer alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis alle kostnader som du betaler til Sparebanken Sør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke avkastningen. Hva du vil få fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke kalkuleres nøyaktig.

Scenarioene som vises er illustrasjoner basert på resultat fra fortiden og spesifikke antagelser. Markedet kan utvikle seg veldig forskjellig i fremtiden.

Stress scenarioet viser hva du kan få tilbake i ekstreme markedsforhold.

Fordelaktig, nøytralt eller ugunstig scenario har blitt beregnet ved å bruke en modell til å generere mulige fremtidige utfall basert på underliggende eiendel sine tidligere bevegelser og representerer de 90, 50 og 10 beste resultat.

Stress scenarioet representerer et utfall basert på stressede markedsforhold.

| Avkastningsscenarier | | Hvis du innløser etter 1 år | Hvis du avslutter etter holdeperioden |
|---|--|------------------------------|---------------------------------------|
| Nominelt beløp NOK 10 000 000,00 | | | |
| Minimum | Det er ingen minimums garanti. Du kan tape deler av, eller hele investeringen. | | |
| Stress scenario | Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i> | -27,31 % NOK 7 268 870,16 | -46,88 % NOK 5 312 188,45 |
| Ugunstig scenario | Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i> | -2,94 % NOK 9 705 701,58 | -3,53 % NOK 9 647 484,24 |
| Nøytralt scenario | Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i> | -1,06 % NOK 9 893 750,00 | -1,25 % NOK 9 875 000,00 |
| Fordelaktig scenario | Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i> | 0,87 % NOK 10 087 400,90 | 1,07 % NOK 10 107 481,17 |

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 (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 NOK 10 000 000,00. 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 NOK 10 000 000,00 | Hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden |
| Totale kostnader | 5-25 bp. NOK 5 000 til 25 000 pr. år |

*Viser kostnadseffekten gjennom en holdperiode på under ett år. Denne prosentandelen kan ikke direkte sammenlignes med tallene for kostnadseffekt som oppgis for andre PRIIP-produkter.

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 | 5-25 bp. NOK 5 000 til 25 000 pr. år | Se prisintervallet på sor.no |
| | Innløsningskostnader | n.a | Vi tar ikke noen innløsningskostnader for dette produktet. |
| Løpende kostnader | Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader | NOK 0 | Vi tar ikke noen forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader for dette produktet. |
| | Transaksjonskostnader | NOK 0 | Vi tar ikke noen transaksjonskostnader for dette produktet. |
| Tilfeldige kostnader som påløper i spesielle situasjoner | Resultatavhengige honorarer og «carried interest» | NOK 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 oppgjørsdato, og det er ikke et produkt som enkelt kan 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 er ikke et gebyr for tidlig innfrielse. Beløpet representerer den økonomiske verdien av det Sparebanken Sør hadde forventet å betale eller motta hvis produktet hadde fortsatt som ut løpetiden. Avhengig av markedstilstanden på tidspunktet av for tidlig 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 produkt eller en 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.