

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap ved dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter. Dette dokumentet beskriver de generelle risikoene ved produktet som du vurderer som en finansiell investering, slik at du kan sammenligne med andre produkter. De spesifikke vilkårene for produktet du inngår vil bli angitt i produktets sluttseddel.

Produkt

PRIIP navn:	OTC - Rentebytteavtale
Navn på produsent av PRIIP:	SpareBank 1 Markets AS - www.sb1markets.no
Telefonnummer til produsent av PRIIP:	RIng +47 24 14 74 00 for ytterligere informasjon
Tilsynsmyndighet:	Finanstilsynet
Produksjonsdato	4. oktober 2024

Advarsel: Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er produktet?

Type

OTC - Rentebytteavtale

Hensikt

Hensikten med dette produktet er å periodisk bytte faste mot flytende rentebetalinger, eller vice versa, fra kontraktens startdato fram til forfall. Du kan avtale å enten (i) motta betalinger bestemt av en flytende rente og motta fast betalinger, eller (ii) motta en fast rente mot å betale flytende.

Rentebetalingene beregnes med kontraktens hovedstol som grunnlag. Det er ingen utveksling av hovedstol under kontraktens løpetid.

Den faste renten fastsettes på transaksjonstidspunktet. Den flytende renten fastsettes periodisk, avhengig av kontraktens referanserente, amortiseringsstruktur og betalingsdatoer.

Hvis det flytende rentebeløpet er høyere enn det faste rentebeløpet, mottar den som betaler det faste beløpet differansen mellom de to fra den andre parten. Hvis det flytende rentebeløpet er lavere enn det faste rentebeløpet, betaler den som betaler det faste beløpet differansen mellom de to til den andre parten. Hvis en rente er negativ, betaler/mottar den som mottar/betaler det tilsvarende rentebeløpet i stedet.

Vilkårene under er illustrative for en Rentebytteavtale, men vil ikke være de eksakte vilkårene du avtaler med SpareBank 1 Markets. Faktiske vilkår vil fremgå av sluttseddel for inngått kontrakt.

De illustrative forutsetningene legges til grunn ved beregning av avkastningsscenario og kostnader i det etterfølgende.

I avtalen mellom deg og SpareBank 1 Markets er det spesifisert at dersom visse definerte hendelser inntreffer, så kan SpareBank 1 Markets (1) gjøre endringer i produktet, og/eller (2) terminere produktet før tidlig. Den eventuelle avkastningen du mottar ved slike hendelser vil sannsynligvis være forskjellig fra avkastningsscenariene nedenfor.

Startdato:	1 dag
Sluttdato:	1 dag + 5 år fram i tid
Du betaler:	Fast rente, aktuell/360, kvartalsvis

Valuta:	NOK
Hovedstol:	100 000
Amortisering:	Ingen

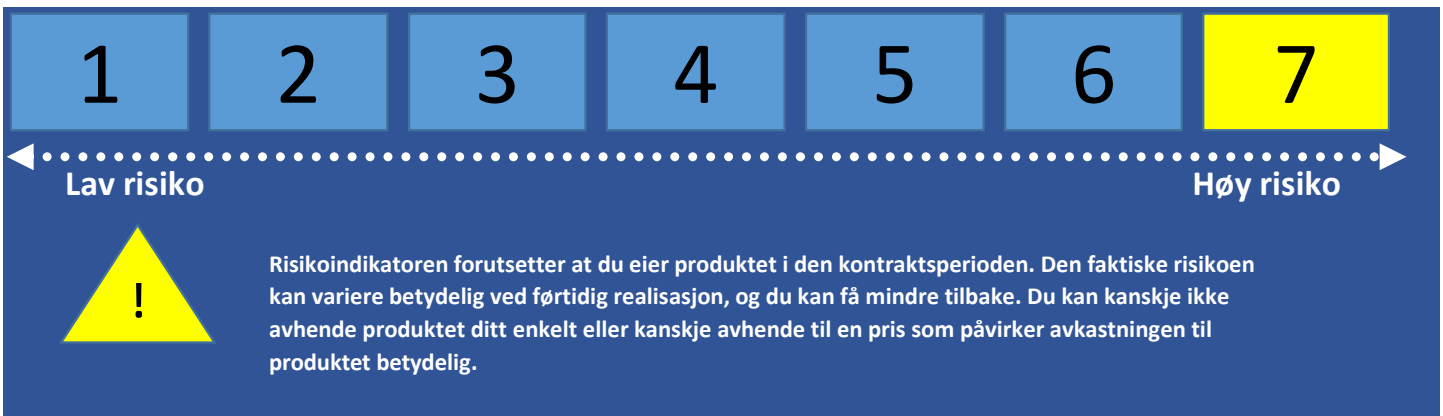
Tiltenkt ikke-profesjonell investor

Dette produktet er tiltenkt ikke-profesjonelle investorer som

- (I) ønsker å eie en kjøpsopsjon i den avtalte kontraksperioden og som ikke ønsker å selge produktet før tidlig
- (II) har finansiell kapasitet til å bære tap som kan bli uendelige

Kontraksperiode

Varigheten på en Valutabytteavtale vil avhenge av perioden du ønsker å bytte valuta. Løpetiden avtales før du inngår en Valutabytteavtale. En Valutabytteavtale er en bilateral avtale som vanligvis ikke kan sies opp ensidig av verken deg eller SpareBank 1 Markets.



Risikoindikatoren oppsummerer risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen. Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor. Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot kredittrisiko, så du kan miste deler av eller hele investeringen din. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du skylder, kan du miste hele investeringen.

Avkastnings-scenarier

		1 år	2 år	5 år
Stresset scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-NOK 10,152	-NOK 4,009	-NOK 10,307
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	-10.15%	-1.35%	-2.15%
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-NOK 7,762	-NOK 574	-NOK 5,889
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	-7.76%	-0.19%	-1.21%
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-NOK 4,790	NOK 3,722	-NOK 321
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	-4.79%	1.23%	-0.06%
Gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-NOK 1,781	NOK 8,267	NOK 5,762
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	-1.78%	2.68%	1.13%

Denne tabellen viser beløpet du kan få tilbake i løpet av de neste 6 månedene, under forskjellige scenarier, forutsatt at du investerer NOK 100.000,00. Scenariene som vises, illustrerer avkastningen investeringen din kan gi. Du kan sammenligne dem med scenariene for andre produkter. Scenariene som presenteres er et estimat av fremtidig ytelse basert på historiske data om verdiendringer på denne investeringen, og er ikke en eksakt indikator. Hva du får vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg og hvor lenge du beholder investeringen/produktet. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold, og det tar ikke hensyn til en situasjon der vi ikke er i stand til å gjøre opp for oss. Dette produktet kan ikke lett innløses. Dette betyr at det er vanskelig å anslå hvor mye du vil få tilbake hvis du innløser før forfall. Du vil enten ikke være i stand til å innløse tidlig, eller du må betale høye kostnader eller realisere et stort tap hvis du gjør det. Tallene som vises inkluderer alle kostnadene ved produktet, rådgiveren og distributøren. Tallene hensyntar ikke din personlige skatteposisjon, som også kan påvirke avkastningen.

Hva skjer dersom SpareBank 1 Markets ikke er i stand til å gjøre opp?

Dette produktet er ikke underlagt noen juridisk eller annen innskuddsbeskyttelsesordning eller noen annen form for garanti. aDet betyr at hvis SpareBank 1 Markets ikke klarer å betale ut, på grunn av insolvens eller andre årsaker, kan du miste alle dine forventede utbetalinger.

Hva er kostnadene?

Avkastningsreduksjonen (AR) viser effekten av samlede kostnader på investeringens potensielle avkastning. Samlede kostnader inkluderer engangs-, løpende- og uforutsette kostnader.

Beløpene som vises her, er de kumulative kostnader for produktet, inkludert eventuelle gebyr for førtidig realisasjon. Tallene forutsetter at du investerer NOK 100.000,00. Tallene er estimater og kan endre seg i fremtiden.

Personen/selskapene som selger deg eller annonserer dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen/selskapet gi deg informasjon om disse kostnadene, og illustrere hvilken innvirkning alle kostnader vil ha på investeringen din over tid.

Kostnader over tid	Hvis du realiserer etter 1 år	Hvis du realiserer etter 3 år	Hvis du beholder kontrakten til forfall
Totale kostnader	NOK 714	NOK 714	NOK 714
Avkastningsreduksjon (AR) per år	3.57%	2.14%	0.71%

Sammensetning av kostnader

Tabellen nedenfor viser virkningen hvert år av de ulike kostnadstypene på avkastningen du kan få ved slutten av den anbefalte investeringshorisonten og betydningen av de ulike kostnadskategoriene.

Engangskostnader	Kjøpskostnader	0.15%	Effekten av kostnader du betaler ved inngåelse av kontrakten.
	Salgskostnader	0.00%	Effekten av kostnader du betaler når kontrakten bortfaller.
Løpende kostnader	Ingen		
Uforutsette kostnader	Ingen		

Kostnadene ved produktet avhenger av produktets følsomhet overfor renteendringer, samt faktorer knyttet til kredittrisiko, finansering og kapitalkrav. Kostnadene beregnes for hver enkelt transaksjon og kunde og kan ikke anslås nøyaktig før kunden kvoterer en handlebar pris.

Hvor lenge bør jeg eie kontrakten og kan jeg realisere investeringen før kontraktsutløp?

Dette produktet er tiltenkt å eies til forfallsdato, og det er ikke et produkt som enkelt kan selges eller overføres. Førtidig realisasjon kan skje i tilfelle mislighold eller avbrudd, eller hvis du eller SpareBank 1 Markets blir enige om at den skal avsluttes tidlig, i så fall kan kostnader for førtidig innfrielse påløpe.

Hvordan kan jeg klage?

SpareBank 1 Markets sin klageprosedyre er tilgjengelig på www.sb1markets.no

Klager på produktet, på SpareBank 1 Markets eller på representanter for foretaket sin oppreden, rettes til PB 1398, 0114 Oslo eller epost til klagebehandling@sb1markets.no.

Ved mottak vil klageinstansen i SpareBank 1 Markets sende deg informasjon om forventet behandlingstid for klagen din og muligheten for å få klagen vurdert av en klageinstans. Klagen vil bli besvart uten ugrunnet opphold. Du vil bli informert skriftlig om utfallet av klagen. Hvis du ikke fullt ut aksepterer resultatet, vil dette bli begrunnet skriftlig.

Du har rett til å anke beslutningen til Verdipapirforetakenes Forbunds Etiske Råd (www.vpff.no) eller Finansklagenemda (www.finkn.no).

Annen relevant informasjon

Risikoene som er beskrevet i dette dokumentet fremhever noen, men ikke alle, risikoene ved å investere i dette produktet. Før du tar en investeringsbeslutning, bør du forsikre deg om at du fullt ut forstår risikoen knyttet til dette produktet og søke profesjonell rådgivning etter behov. Informasjonen i dette dokumentet utgjør ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge produktet.