

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. 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 - Rentekorridor
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:	Finanstilsynet1
Produksjonsdato:	15. 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 – Rentekorridor

Dette produktet er et rentesikringsinstrument.

Varighet og egenskaper

Varigheten for en Rentekorridor avtales mellom partene ved avtaleinngåelse. Avtalen løper over en angitt tidsperiode, f.eks. 5 eller 10 år, fra startdato til slutt dato. Avtalens varighet sammenfaller med perioden du ønsker å sikre rentebetalinger. En rentekorridor har to kontraktsrenter; høy kontraktstrente og lav kontraktstrente.

Ved faste terminer over avtalens løpetid, f. eks. kvartalsvis, sammenlignes referanserenten og kontraktsrentene. Dersom referanserenten er høyere enn høy kontraktstrente, mottar kjøper av Rentekorridoren differansen fra selger. Dersom referanserenten er lavere enn lav kontraktstrente, betaler kjøper av Rentekorridoren differansen til selger. Referanserenten fastsettes to virkedager før start for perioden den gjelder for. Kontantstrømmen ved hver termin er produktet av rentedifferansen og avtalens hovedstol.

Kjøper av Rentekorridoren betaler en opsjonspremie til selger. Opsjonspremien kan betales ved avtaleinngåelse eller over Rentetakets varighet.

Hensikt

Hensikten med en Rentekorridor for kjøper er å ha retten til å motta differansen mellom den flytende renten og høy kontraktstrente dersom den flytende renten for gjeldende periode er høyere enn kontraktstrenten. Ved å kjøpe et Rentetak vil investor kunne motta betalinger ved økende renter og dermed redusere sin eksponering mot økning i avtalens referanserente. Samtidig påtar kjøper av Rentekorridoren seg forpliktelsen til å betale differansen mellom lav kontraktstrente og referanserenten dersom referanserenten er lavere enn lav kontraktstrente. Kjøper av Rentekorridoren øker dermed sin eksponering mot fallende referanserenter.

Å kjøpe en Rentekorridor passer for en investor som ønsker beskyttelse mot økende referanserenter, og som er villig til å ta på seg risikoen som følger med fallende referanserenter.

Vilkårene under er illustrative for en Rentekorridor, 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 (i) gjøre endringer i produktet, og/eller (ii) terminere produktet før tid. Den eventuelle avkastningen du mottar ved slike hendelser vil sannsynligvis være forskjellig fra avkastningsscenarioene nedenfor.

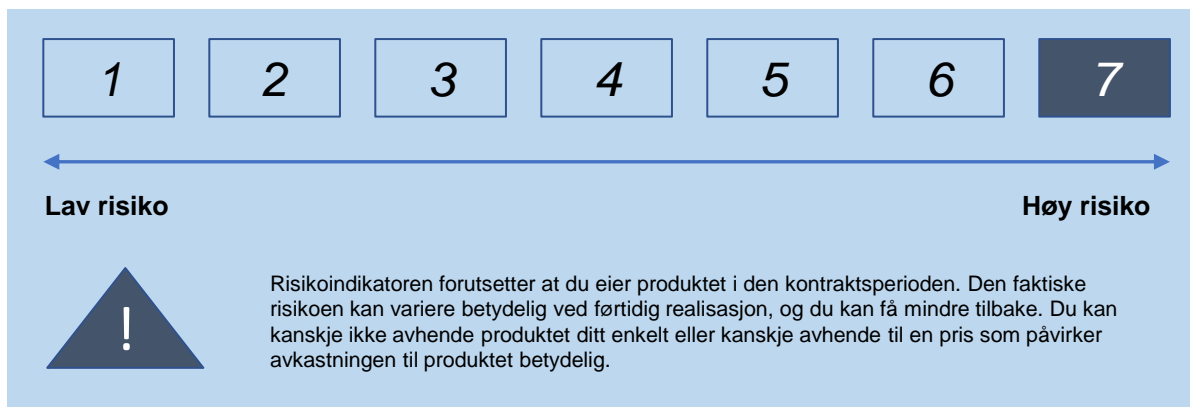
Valuta:	NOK
Hovedstol:	100,000,000
Amortisering:	Ingen
Kontraktstrente:	Gjeldende markedsrente +/- 50 bp

Startdato:	1 dag
Slutt dato:	1 dag + 5 år
Kjøper mottar:	$\max[\text{Index} - \text{Høy kontraktstrente}, 0]$ eller $\max[\text{abs}(\text{Lav kontraktstrente} - \text{Index}), 0]$
Index:	3m Nibor
Opsjonspremie:	NOK 407,500.00
Opsjonspremie, løpende:	9.6 bp

Målgruppe

Dette produktet er tiltenkt ikke-profesjonelle investorer som (i) ønsker å sikre seg mot uønskede renteendringer på andre kontantstømmer, (ii) har til hensikt å beholde produktet i henhold til anbefalt investeringshorisont (hele avtaleperioden), (iii) har kunnskap og erfaring med dette produktet, (iv) har vilje og even til å bære tap, og (v) ikke har behov for produkter med kapitalbeskyttelse.

Hva er risikoen og hva kan avkastningen bli?



Risikoindikator

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 rente- og volatilitetsrisiko. Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot kreditrisiko, 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-scenarior

Denne tabellen viser beløpet du kan få tilbake i løpet av den anbefalte kontraktsperioden, under forskjellige scenarier, forutsatt at du investerer NOK 100.000.000,00. 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. De gunstige, moderate, ugunstige og stressede scenariene er beregnet ved hjelp av en modell for å generere mulige fremtidige utfall basert på historiske data på de underliggende rentene og representerer henholdsvis 90., 50., 10. og 1. percentiler.

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.

Anbefalt investeringshorisont:	5 år		
Hovedstol	NOK 100,000,000		
	Førtidig innfrielse etter 1 år	Uten førtidig innfrielse (5 år)	
Avkastnings-scenarier			
<i>Minimum</i>	Det er ingen minimum garantert avkastning. Du kan tape hele det investerte beløpet.		
<i>Stresset</i>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-NOK 5,714,700.00	-NOK 10,620,000.00
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	-5.32%	-2.12%
<i>Ugunstig</i>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-NOK 3,120,203.00	-NOK 5,362,800.00
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	-2.73%	-1.07%
<i>Moderat</i>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-NOK 424,147.00	-NOK 5,225,400.00
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	-0.03%	-0.10%
<i>Gunstig</i>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 2,175,578.00	NOK 4,367,770.00
	Årlig gjennomsnittlig avkastning	2.57%	0.87%

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. Det 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 100.000.000,00. 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

	Førtidig innfrielse etter 1 år	Uten førtidig innfrielse (5 år)
Totale kostnader:	NOK 425,000.00	NOK 425,000.00
Avkastningsreduksjon (AR) per år [*]	0.43%	0.10%

[*] Kostnader uttrykt som en prosent av hovedstol

Sammensetning av kostnader

Engangs-kostnader ved kjøp og salg		
Kjøpskostnader	0.43% av kontraktens hovedstol	NOK 425,000.00
Salgskostnader	0.00% av kontraktens hovedstol	NOK 0.00
Løpende kostnader		
Forvaltningskostnader samt administrasjonskostnader.	Dette produktet har ikke slike kostnader.	NOK 0.00
Transaksjonskostnader	Dette produktet har ikke slike kostnader.	NOK 0.00
Kostnader som oppstår under visse vilkår		
Resultatbasert honorar	Dette produktet har ikke slike kostnader.	NOK 0.00

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 kvoteres 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 Etske 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.