

Nøkkelinformasjonsdokument

Hensikt

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Det er et lovpålagt krav å presentere denne informasjonen for å hjelpe deg å forstå selve produktet, dets risikoer, kostnader, potensielle avkastninger og tap, samt for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt: **Rentetak (kjøpt)**

Produktutvikler: Sparebanken Vest (www.spv.no, tlf: 55 37 37 03)
 Reguleres av: Finanstilsynet (www.finanstilsynet.no)
 Siste revisjon av nøkkelinformasjonsdokument: 28.09.2021

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

Hvilket produkt er dette?

Type: Dette er en Over The Counter (OTC) rentederivatkontrakt i form av swap knyttet til renter

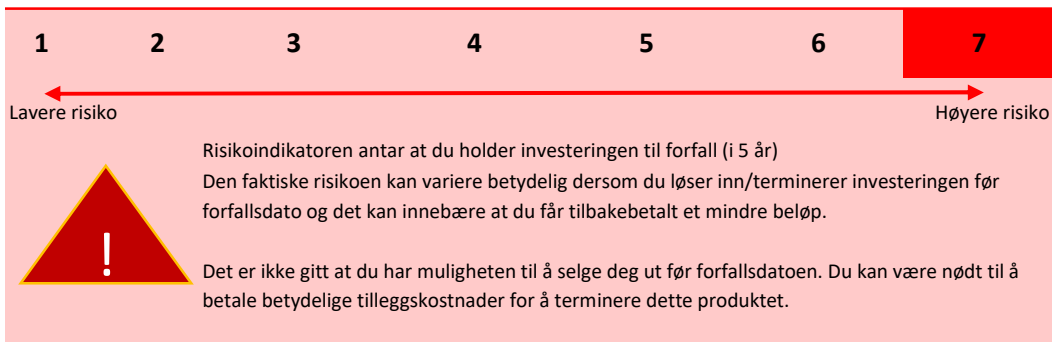
Mål med kontrakten: Hensikten med et rentetak er å gi beskyttelse mot at den flytende referanserenten stiger over et forhåndsavtalt rentenivå (takrenten) i en avtalt tidsperiode. Dette oppnås ved at du og banken avtaler betingelser for rentetaket, hvor du aksepterer å betale banken en premie eller et beløp ved avtaleinngåelse, og banken i retur aksepterer å betale deg forskjellen mellom et forhåndsavtalt rentenivå og den flytende renten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk på hver rentefastsettesdag dersom den flytende renten er høyere enn takrenten på vedkommende fastsettesdag i en avtalt periode. Det utveksles ikke pålydende beløp mellom partene, dette benyttes bare til å beregne rentebetalingene. Premien betales enten som en løpende premie på forhåndsavtalte betalingsdatoer som forhåndsavtalte beløper, eller som en premierente multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk, eller som en engangspremie på handelstidspunktet. Du får ikke den betalte premien tilbake.
 Betingelsene under er illustrative for et Rentetak (kjøpt). Faktiske betingelser vil fremgå av den enkelte handelen mellom kunden og banken.

Handelsdato	27.09.2021	Nedbetaling	Ingen
Startdato	29.09.2021	Takrente p.a. / Premie	1,56 % / NOK 100 000 (upfront)
Forfall	29.09.2026	Flytende rente	3 måneder NIBOR
Nominelt beløp	NOK 3 637 502	Renteregulering begge ben	Kvartalsvis act/360

Målgruppe: Dette produktet Rentetak er rettet mot ikke-profesjonelle investorer, som er interessert i sikring. Rentetak er et produkt for investorer med lav, middels og høy kunnskap og/eller erfaring med finansielle instrumenter. Investoren må ha økonomisk anledning til å absorbere tap utover investert beløp og vektlegger ikke kapitalbeskyttelse. På en risk skala fra 1 (sikkerhetsorientert; meget lav avkastning) til 7 (meget stor risk toleranse; høyeste avkastning) faller produktet Rentetak innunder risk kategori 7.

Hva er risikoene knyttet til investeringen og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator:



Risikoinidkatoren er en veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Risikoinidkatoren illustrerer hvor sannsynlig det er at produktet vil synke i verdi på grunn av markedssvingninger eller fordi vi ikke kan betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, hvilket er den høyeste risikoklasse. Vi klassifiserer alle OTC derivater i den høyeste risikoklassen. Risikoinidkatoren bedømmer eventuelle tap på grunnlag av fremtidig utvikling til et veldig høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil mest sannsynlig ikke påvirke kapasiteten Sparebanken Vest har til å betale deg. Dette produktet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling. Du kan dermed risikere å tape hele eller deler av ditt investerte beløp.

Dersom Sparebanken Vest misligholder sine betalingsforpliktelser og dermed ikke har muligheten til å betale deg det vi skylder, risikerer du å tape hele ditt investerte beløp.

Avkastningsscenarier

Nominellt beløp 100 000 NOK		1 år	3 år	5 år (Anbefalt holdeperiode)
Scenarier				
Stressscenario	Hva kan du få utbetalt etter fradrag av kostnader	NOK 0	NOK 0	NOK 0
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-100 %	-100 %	-100 %
Ugunstig scenario	Hva kan du få utbetalt etter fradrag av kostnader	NOK 0	NOK 0	NOK 0
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-100 %	-100 %	-100 %
Nøytralt scenario	Hva kan du få utbetalt etter fradrag av kostnader	NOK 19,32	NOK 24,26	NOK 0
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-99,98 %	-93,73 %	-100 %
Fordelaktig scenario	Hva kan du få utbetalt etter fradrag av kostnader	NOK 1 233,36	NOK 85,22	NOK 0
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	-98,77 %	-90,48 %	-100 %

Tabellen over viser beløpet som du kan få tilbake eller kan måtte betale i løpet av de neste 5 år, under ulike scenarier, forutsatt at du investerer NOK 100 000. Scenariene illustrerer hvordan din investering kan utvikle seg. Du kan sammenligne dem med scenarier for andre produkter.

Scenariene presentert er et estimat av fremtidig utvikling basert på hvordan avkastningen i en slik investering har variert historisk, og er ikke å anse som en eksakt indikator. Investeringens avkastning vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg samt hvor lenge du holder investeringen. Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake i ekstreme markedsituasjoner, og det tar ikke høyde for en situasjon hvor Sparebanken Vest ikke har muligheten til å betale deg. Dette produktet kan ikke enkelt løses inn før forfallsdato. Det betyr at det vil være vanskelig å estimere hvor mye du vil få tilbake dersom du ønsker å selge deg ut før den anbefalte holdeperioden er omme. Du vil enten ikke ha muligheten til å terminere produktet før forfall, eller måtte betale høye kostnader eller pådra deg store tap dersom du gjør det. Utregningene inkluderer alle kostnader knyttet til selve produktet, ekskludert eventuelle rådgivnings- eller distributørkostnader. Utregningene tar heller ikke høyde for din personlige skattesituasjon, hvilket også kan påvirke din avkastning. Utregningen er basert på det nominelle beløpet oppgitt i tabellen.

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

Du er utsatt for risikoen for at utstederen ikke kan oppfylle sine forpliktelser med hensyn til produktet, f.eks. i tilfelle av insolvens eller en administrativ ordre. Produktet er ikke dekket av noen beskyttelsesordning. Når utstederen ikke kan utbetale, kan du derfor ikke motta beløp fra Sparebanken Vest under dette produktet.

Hva er kostnadene?

Reduksjon i avkastning viser hvilken effekt totale kostnader har på investeringens avkastning. De totale kostnadene inkluderer engangs-, løpende- og øvrige kostnader. Beløpene vist her er de akkumulerte kostnadene av produktet i seg selv, for den anbefalte holdeperioden. De inkluderer eventuelle tidlig terminering/innløsningskostnader. Beregningene forutsetter at du investerer 100 000 NOK. Beregningene er estimater og kan forandre seg i fremtiden.

Kostnader over tid

Personen som selger eller rådgiver deg om dette produktet kan belaste deg for øvrige kostnader. Hvis det er tilfelle vil han eller henne informere deg om disse kostnadene og vise deg hvordan alle kostnadene vil påvirke din investering over tid.

Nominelt beløp 100 000 NOK	Hvis du innløser ved forfall (anbefalt holdeperiode)
Totale kostnader	NOK 53 875,93
Effekt på avkastning per år	14,75 %

Sammensetning av kostnader

Tabellen under viser:

- Innvirkningen de ulike type kostnadene årlig har på investeringens avkastning, som du potensielt kan få på slutten av investeringens anbefalte holdeperiode (hold til forfall)

- Hva de ulike kostnadskategoriene betyr

Denne tabellen viser effekten på årlig avkastning

Engangs- kostnader	Tegningskostnader	14,75 %	Effekten av kostnader er inkludert i prisen
	Innløsningskostnader	0,00 %	Effekten av innløsningskostnader ved forfall
Løpende kostnader	Portefølje transaksjonskostnader	0,00 %	Ingen
	Øvrige løpende kostnader	0,00 %	Ingen

Kostnadsestimatene er basert på en antagelse om at investor har en middels kredittverdighet. Faktisk kostnad vil avhenge av hvilken investor som kjøper dette produktet. Tegningskostnader er inkludert i prisen som tilbys investor ved handel og dekker Sparebanken Vests kostnader relatert til markedsrisiko, motpartsrisiko, funding, regulatorisk kapitaltilpasning, operasjonelle kostnader, skatter, avgifter til handelsfasiliteter, clearingkostnader, oppgjørskostnader samt fortjeneste.

Hvor lenge bør jeg holde investeringen og kan jeg innløse før forfall?

Anbefalt holdeperiode: 5 år

Dette produktet er utformet for å bli holdt til den avtalte forfallsdato dato for å kunne samsvare med investeringsbehovet ditt. Faktisk holdeperiode kan variere på grunn av produktets førtidige forfallsselement. Rentetak (kjøp) er en bilateral avtale som ikke kan ensidig termineres av hverken deg eller Sparebanken Vest. Produktet er inngått for løpetiden, selv om førtidig terminering kan utløses av mislighold eller konkurs for deg eller Sparebanken Vest. Avtalen bestemmer at dersom spesifiserte forhold inntreffer kan Sparebanken Vest gjøre endringer i vilkårene, eller du eller Sparebanken Vest avslutte produktet førtidig. Produktet kan også termineres etter gjensidig avtale. Beløp som utveksles ved førtidig terminering vil sannsynligvis avvike fra scenariene beskrevet over, og vil være avhengig av markedsverdien for produktet på termineringstidspunktet. Dette beløpet er ikke et gebyr, men representerer den økonomiske verdien Sparebanken Vest ville vente å motta eller betale dersom produktet ville løpt ut til avtalt forfall. Avhengig av markedsforholdene ved førtidig terminering, kan termineringsbeløpet føre til et betydelig tap for deg. Det er ikke sikkert at du kan terminere dette produktet selv om du eller Sparebanken Vest har avsluttet eller avvirket et produkt eller kommersiell kontantstrøm som dette produktet har som mål å sikre.

Dette produktet kan ikke enkelt innløses før forfall. Det er en mulighet for at du ikke kan løse inn / terminere dette produktet før forfallsdato, og du må kanskje betale betydelige ekstra kostnader for å gjøre dette.

Hvordan kan jeg klage?

En hver klage på produktet eller tjenesten kan rettes til Sparebanken Vest gjennom følgende nettside: <https://www.spv.no/kontakt-oss/klage-og-reklamasjon>

Annen relevant informasjon

Vilkårene for dette produktet vil bli presentert som en del av handelsbekreftelsen når handelen er gjennomført, samt i Rammeavtalen for handel i finansielle instrumenter og Almennelige forretningsvilkår, som vil være tilgjengeliggjort i forkant av handel.