

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om Rentegulv (salg). 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	Rentegulv (salg)
PRIIP produsent	Sparebanken Norge Markets – www.spv.no/www.sor.no
Reguleres av	Finanstilsynet Norge
Dokumentet produsert	25.04.2025
	For mer informasjon ring ditt hovedkontor

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

Hva slags produkt er dette?

Type	Derivatkontrakt i form av en opsjon knyttet til renter.
Mål og Hensikt	Ved salg av rentegulv er hensikten å motta en premie i bytte mot å påta seg risikoen for at den flytende referanserenten faller under et forhåndsavtalt rentenivå (strike/gulvrenten) i en avtalt periode.

Dette oppnås ved at du og banken avtaler betingelser for rentegulvet, hvor du aksepterer å motta en premie ved avtaleinngåelse. Som selger av rentegulv (solgt put) forplikter du deg til å betale differansen mellom det forhåndsavtalte rentenivået og den flytende referanserenten multiplisert med det pålydende beløpet og gjeldende rentedagsbrøk på hver rentefastsettelsesdag, dersom den flytende referanserenten er lavere enn gulvrenten på fastsettelsesdagen i avtalt periode. Ved salg av rentegulv gir du altså motparten (kjøperen) mulighet til å redusere sin eksponering mot fallende renter, mens du selv mottar en premie og påtar deg risikoen for eventuelle rentenedganger. Referanserenten fastsettes vanligvis to virkedager før startdatoen for hver renteperiode den gjelder for.

Det utveksles ikke pålydende beløp mellom partene; dette benyttes kun som grunnlag for beregning av rentebetalinger. Premien betales enten som en engangspremie ved avtaleinngåelse, som en løpende premie på forhåndsavtalte datoer i form av faste beløp, eller som en premierente multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk. Den betalte premien tilbakebetales ikke.

Rentegulv er en bilateral avtale som normalt ikke kan avsluttes ensidig av deg eller Sparebanken Sør før forfall. Under visse omstendigheter kan det likevel være mulig for én av partene å avslutte avtalen før avtalt utløp, forutsatt at dette er spesifisert i de inngåtte handelsvilkårene.

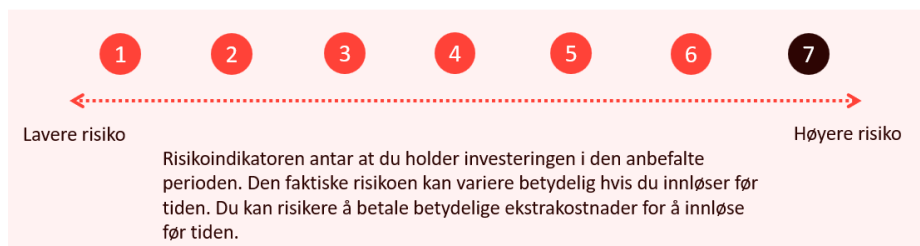
Målgruppe	Produktet Rentegulv er tiltenkt ikke-profesjonelle kunder, som ønsker å sikre seg for den avtalte perioden og ikke ønsker å selge/kjøpe den tilbake for tidlig. Rentegulv er for investorer med lav, middels, og høy kunnskap og/eller erfaring med finansielle instrumenter. Investor må være i stand til å bære tap som kan være ubegrenset.
------------------	--

Betingelsene under er illustrative for et Rentegulv (salg). Faktiske betingelser vil fremgå av den enkelte handelen mellom kunden og banken.

Følgende er indikative vilkår basert på markedsforhold per: 25.04.2025

Handelsdato	25.04.2025
Startdato	27.04.2025
Forfallsdato	27.04.2030
Nominelt beløp	NOK 10 000 000,00
Nedbetaling	Ingen
Takrente p.a.	3,47 %
Flytende rente	3 måneders Nibor
Premie	NOK 125 000,00 upfront
Rentedagsbrøk	Kvartalsvis ACT/360

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 Norge 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 da dette 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 fremtidige 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. Avkastningen vises i prosent av den utvekslede premien.

Avkastningsscenarier			
Nominelt beløp NOK 10 000 000,00		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Stress scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	NOK 125 000,00 100,00 %	NOK -18 414,71 -14,73 %
Ugunstig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	NOK 125 000,00 100,00 %	NOK 6 553,83 5,24 %
Nøytralt scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	NOK 125 000,00 100,00 %	NOK 36 315,97 29,05 %
Fordelaktig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	NOK 125 000,00 100,00 %	NOK 63 388,39 50,71 %

Scenarioene viser mulige utfall beregnet ved hjelp av simuleringer som bruker den historiske avkastningen til de(n) underliggende eiendelen(e) opptil de 10 siste årene. Tallene som vises, inkluderer alle kostnader for selve produktet. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke avkastningen. De nevnte avkastningssenarioene 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-scenariet 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). Avkastningen kan påvirkes av produktets barriere om den kumulative profitten overgår avtalt maksimal gevinst da avtalen vil bli terminert. Avkastningsscenarioene har ikke inkludert maksimal gevinst da dette påvirkes av din konkrete avtale og din faktiske avkastning kan derfor avvike fra overstående beregning.

Hva skjer hvis Sparebanken Norge 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 Norge. Dette betyr at dersom Sparebanken Norge ikke er i stand til å oppfylle betalingsforpliktelsen under dette produktet, på grunn av insolvens eller andre årsaker, risikerer du å tape alle dine forventede utbetalinger.

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. Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen informere deg om disse kostnadene og om hvordan de påvirker investeringen din.

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 <<nomineltbeløp>> Beløpene er estimerer og kan endre seg i fremtiden.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som er tatt fra investeringen for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er eksempler basert på et fiktivt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi legger til grunn 0 % årlig avkastning og at produktet holdes hele den anbefalte holdeperioden. Avhengig av avtalevilkårene, kan ytterligere kostnader tilkomme ved førtidig terminering.

Nominelt beløp NOK 10 000 000,00	Terminering etter 1 år	Ved utløpsdato
Totale kostnader	NOK 0	NOK 0
Effekten på avkastning per år	NOK 0	NOK 0

Kostnadenes sammensetning

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

Tabellen viser effekten av kostnader på avkastning			
Engangskostnader	Tegningsomkostninger	NOK 0	Kostandene er allerede inkludert i prisen du betaler. Se prisintervallet på spv.no
	Innløsningskostnader	N.A.	Vi tar ikke noen innløsningskostnader for dette produktet.
Løpende kostnader	Portefølje transaksjonskostnader	0 %	Vi tar ikke noe forvaltningsgebyr og andre administrasjons-driftskostnader for dette produktet.
	Øvrige løpende kostnader	0 %	Vi tar ikke noen resultatavhengige honorarer for dette produktet.

Kostnadene for produktet er en funksjon av produktets følsomhet for rentenivåer samt kreditt-, funding- og kapitalkostnader. Kostnadene er kundespesifikke og underlagt gjeldende markedsforhold, og kan ikke spesifiseres før et tilbud er gitt til kunde.

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

Dette produktet er designet for å holdes til forfallsdato, og er ikke et produkt som enkelt kan termineres ensidig av deg eller Sparebanken Norge. 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 verdien 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 Norge 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 Norge har terminert eller avsluttet et produkt eller en kommersiell kontantstrøm som dette produktet er ment å sikre.

Hvordan kan jeg klage?

Sparebanken Norge sin prosedyre for klagebehandling er tilgjengelig på følgende nettside:

<https://www.sor.no/felles/hjelp/klage-og-reklamasjon/klage-eller-varsling/eller> <https://www.spv.no/kontakt-oss/klage-og-reklamasjon>. Dette er et produkt hvor Sparebanken Norge 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 Norge 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 Verdpapirforetakenes Forbunds Etiske 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 Norge og vil bli gjort tilgjengelig for deg etter handelen er gjennomført.