



Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om Solgt Call Opsjon (Short). 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	Solgt Call Opsjon (kjøpsopsjon)
PRIP 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 valutaer.
Mål og hensikt	Ved å selge en Call Opsjon vil du pådra deg en plikt til å selge et avtalt beløp i én valuta i bytte mot et beløp i en annen valuta til en satt kurs (strike-kursen/utøvelseskurs) på en bestemt fremtidig dato (oppgjørsgdato).

Vilkårene for handel vil bli angitt ved handelsbekreftelse.

Produktet oppnår sin hensikt ved at du og Sparebanken Sør avtaler vilkårene av den solgte Call opsjon, hvor du gir Sparebanken Sør retten, men ikke forpliktelsen, til å kjøpe det nominelle beløpet i basevalutaen og selge det nominelle beløpet i prisvalutaen til utøvelseskurs på oppgjørsgdato (Solgt Call).

For å pådra deg denne forpliktelsen, godtar du som selger av en kjøpsopsjon å motta en opsjonspremie fra Sparebanken Sør. Retten til å kjøpe kan bli utøvd av Sparebanken Sør på forfallsdato med følgende scenarier: 1) Hvis spotkursen er lik eller over utøvelseskursen har opsjonskjøperen en rett, men ikke en plikt til å kjøpe det nominelle beløpet til utøvelseskursen. 2) Hvis spotkursen er under utøvelseskursen har opsjonskjøperen ingen forpliktelse til å kjøpe det nominelle beløpet.

Hvis Sparebanken Sør utøver sin rettighet er du som kunde forpliktet til å veksle det nominelle beløpet av Basevalutaen for Prisvalutaen til innløsningskurs. De faktiske betalingene for de nominelle beløpene vil skje på oppgjørsgdatoen som er etter opsjonens forfallsdato. Hvis retten ikke er utøvd, skjer det ingen veksling av de nominelle beløpene.

En solgt Call Opsjon er en bilateral avtale som vanligvis ikke kan avsluttes av deg eller Sparebanken Sør alene. Under visse omstendigheter kan det være mulig for enten deg eller Sparebanken Sør å avslutte avtalen før forfall. Dette er spesifisert ved inngåelse av handelsavtalen. Vennligst se ytterligere informasjon under «Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg ta ut penger før tiden?»

Målgruppe	Produktet Solgt Call opsjon er tiltenkt ikke-profesjonelle kunder, som ønsker å være motpart til en kjøpsopsjon for hele den avtalte perioden og er i stand til å bære tap som kan være ubegrenset.
-----------	---

Følgende er indikative vilkår basert på markedsforhold 18.10.2024	
Terminlengde	3 måneder
Basevaluta	USD
Prisvaluta	NOK
Nominelt beløp (Basevaluta)	USD 100.000
Nominelt beløp (Prisvaluta)	NOK 1.081.860
Strike	10,8186 USD/NOK
Forfallsdato	18.01.2025
Oppgjørsgdato	20.01.2025
Opsjonspremie	NOK 4.057

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. Vi klassifiserer alle OTC-derivater til å være av høyeste risikoklasse. Den 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.

Avkastningsscenarier		Hvis du innløser etter 3 måneder
Nominelt beløp USD 100.000		
Stressscenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	-15,29% NOK -165377,35
Ugunstig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	-9,56% NOK -103416,72
Nøytralt scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	-0,01% NOK -56,86
Fordelaktig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	0,03% NOK 373,63

Scenarioene viser mulige utfall beregnet ved hjelp av simuleringer som bruker den historiske avkastningen til de(n) underliggende eiendelen(e) de opptil 10 siste årene. Tallene som vises, inkluderer alle kostnader for selve produktet. Avkastningen er beregnet ut ifra nominelle beløp. 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-scenarioet 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).

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 USD 100.000. Beløpene er estimater og kan endre seg i fremtiden.

Kostnader over tid

Solgt Call Opsjon er i utgangspunktet et produkt uten kostnader for kunden. Kostnader ifm. oppgjør hvor kunde må tilegne seg produktet som skal selges til Sparebanken Sør er ikke medregnet. 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 USD 100.000	Hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden
Totale kostnader	NOK 0
Effekten på avkastning	NOK 0

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	NOK 0	Premien kan variere ut ifra valuta, anbefalt holdeperiode, markedsforhold m.m. 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 oppgjør dato, 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.