

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om Target Redemption Forward (TARF). 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	TARF
PRIIP 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

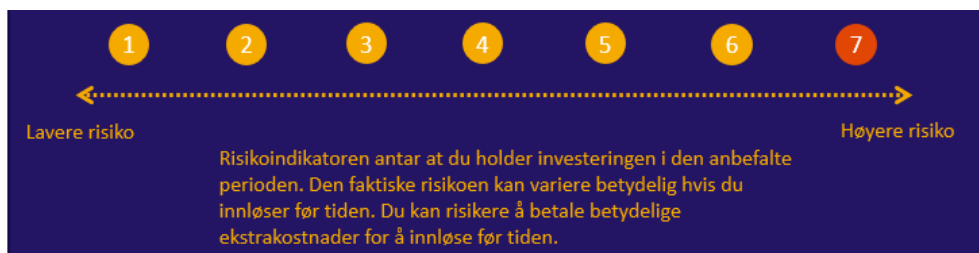
Hva slags produkt er dette?

Type	Derivatkontrakt i form av en termin knyttet til valutaer
Mål og hensikt	<p>Ved inngåelse av en TARF avtales det å kjøpe et avtalt beløp i en valuta (basevaluta) i bytte mot et beløp i en annen valuta (prisvaluta) til en bestemt strike (TARF-kurs) på flere bestemte fremtidige datoer (oppgjør datoer). Gevinsten ved hver enkelt valutaveksling avhenger av utviklingen i den underliggende vekslingskursen (valuta spotkurs), da kunde veksler til avtalt kurs ved hvert oppgjør.</p> <p>Produktets hensikt oppnås ved at du og Sparebanken Sør avtaler vilkårene for FX TARF, hvor det for hver oppgjør dato, gitt at ingen barrierhendelse har hendt - 1) Sparebanken Sør gir deg retten til å kjøpe/selge det nominelle beløpet i basevalutaen mot å selge/kjøp prisvalutaen (kjøp/selg call), 2) du påtar deg plikten til å kjøpe det pliktige beløpet i basevalutaen mot å selge prisvalutaen (solgt/kjøpt put). De respektive nominelle vekslingsene skjer til TARF-kursen på de bestemte oppgjør datoene.</p> <p>Ved hver forfallsdato vil spotkursen på fiksingstidspunktet bli sammenlignet med den inngåtte TARF-kursen. Hvis spotkursen er høyere enn TARF-kursen, er forskjellen mellom de to kursene lagt til den kumulative profitten for alle tidligere oppgjør datoer. Produktet stoppes av en barriere når den kumulative profitten overgår avtalt maksimal gevinst. Avtalen vil da termineres og det vil ikke bli foretatt nominell veksling på de resterende oppgjør datoene.</p> <p>TARF 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 i vilkårene ved inngåelse av handelsavtalen.</p> <p>Eksempel: Vilråene for produkter forplikter deg på hver oppgjør dato, gitt at barrieren ikke har blitt slått inn, å kjøpe EUR 100 000,00 mot å selge NOK 1 182 080,00, om fiksingen til valuta-spotkursen er lavere enn strike 11,82 EURNOK på forfallsdato. Om fiksingen er høyere vil du kjøpe samme EUR-beløp mot å selge samme NOK-beløp. Forskjellen mellom fiksing og strike på 11,82 EURNOK vil legges til den kumulative profitten.</p>
Målgruppe	Produktet TARF kjøp er tiltenkt ikke-profesjonelle kunder, som ønsker å sikre seg for den avtalte perioden og ikke ønsker å selge den tilbake for tidlig, samt er i stand til å bære tap som kan være ubegrenset.

Følgende er indikative vilkår basert på markedsforhold 01.10.2024

Basevaluta	EUR
Prisvaluta	NOK
Terminbeløp (Basevaluta)	EUR 100 000,00
Terminbeløp (Prisvaluta)	NOK 1 182 080,00
Nominelt beløp (Basevaluta)	EUR 2 400 000,00
Nominelt beløp (Prisvaluta)	NOK 28 369 920,00
Strike	11,82
Forfallsdato	18.10.2026

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 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.

Avkastningsscenarier			
Terminbeløp EUR 100 000,00 Nominelt beløp EUR 2 400 000,00		Hvis du innløser etter 12 måneder	Hvis du avslutter etter 24 måneder
Stressscenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	-27,29 % NOK -7 741 016,31	-36,08 % NOK -10 235 620,19
Ugunstig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	-10,05 % NOK -2 850 147,34	-18,47 % NOK -5 239 135,83
Nøytralt scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	-0,80 % NOK -226 292,83	-0,70 % NOK -197 662,69
Fordelaktig scenario	Hva det kan hende du får tilbake etter omkostninger <i>Prosentvis avkastning</i>	8,59 % NOK 2 438 263,75	17,24 % NOK 4 889 803,24

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-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). Avkastningen vil påvirkes av produktet barriere når den kumulative profitten overgår avtalt maksimal gevinst og avtalen 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 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?

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.

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.

Nominelt beløp EUR 2.400.000	Hvis du avslutter etter 24 måneder
Totale kostnader	NOK 36 000 til 192 000

Kostnadenes sammensetning

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

Tabellen viser effekten av kostnader på avkastning			
Engangskostnader	Tegningsomkostninger	NOK 36 000 til 192 000 150 til 800 bp	Kostnadene er allerede inkludert i prisen du betaler. Se prisintervallet på sor.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 kostnader	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 forfallsdato, og 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 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 Sør hadde forventet å betale eller motta hvis produktet hadde fortsatt som utløpetiden. 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.