



Nøkkelinformasjons- dokument

Renteswap (payer)

Hensikt

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen som fremgår i dokumentet er lovpålagt og har som formål å gjøre det lettere for deg å forstå dette produktets karakteristikk, dets risikoer, kostnader, potensielle avkastning og tap, samt å gjøre det lettere å sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Produktnavn: Renteswap (payer)
Produktutvikler: Sparebank 1 SR-Bank ASA
Reguleres av: Finanstilsynet
Produsert: 11.04.2018

For mer informasjon ring +47 51 50 94 51 eller besøk www.sr-bank.no

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

Hva slags produkt er dette?

Type

Dette produktet er en derivatkontrakt i form av en swap knyttet til renter.

Mål og Konstruksjon

- Hensikten med dette produktet er å bytte flytende rentebetalinger med faste rentebetalinger i en avtalt periode. Produktet kan benyttes som beskyttelse mot stigende renter.
- Dette oppnås ved at du og SR-Bank avtaler betingelsene i swapen, der du aksepterer å betale SR-Bank et fast rentebeløp, og SR-Bank aksepterer å betale deg et flytende rentebeløp for en avtalt periode. Dersom den flytende renten er negativ, betaler du også den negative renten til SR-Bank.
- Betalingene i swapen består utelukkende av rentebetalinger. Pålydende beløp brukes bare til å beregne rentebetalinger. Det skjer ikke noe bytte av pålydende beløp.
- Det faste rentebeløpet er basert på en fast rente som er den samme gjennom produktets løpetid. Det faste rentebeløpet betales av deg på forhåndsavtalte betalingsdatoer og beregnes på grunnlag av den faste renten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk (aktuelle dager delt på 360 eller 365).
- Det flytende rentebeløpet er basert på en flytende referanserente som fastsettes i begynnelsen av hver renteperiode. Det flytende rentebeløpet betales av SR-Bank på forhåndsavtalte betalingsdatoer og beregnes på grunnlag av flytende rente (pluss et tillegg der dette er avtalt) multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk.
- En Renteswap (payer) er en bilateral avtale som vanligvis ikke kan termineres ensidig av deg eller SR-Bank. Det er et produkt som inngås for en avtalt løpetid, selv om førtidig terminering kan inntreffe som følge av mislighold fra enten deg eller SR-Bank. Avtalen mellom deg og SR-Bank fastsetter at dersom visse ekstraordinære hendelser

inntreffer (1) kan SR-Bank gjøre endringer i produktet og/eller (2) SR-Bank eller du kan førtidig terminere produktet. Disse hendelsene er nærmere angitt i avtalen mellom deg og SR-Bank. Det beløpet (hvis noe) som du mottar eller skal betale ved en slik førtidig terminering vil sannsynligvis være forskjellig fra scenariene beskrevet i dette dokumentet.

- SR-Bank og du kan bli enige om en valgfri førtidig termineringsadgang for SR-Bank som en del av produktvilkårene. En valgfri førtidig termineringsadgang gir SR-Bank adgang til å terminere produktet på bestemte datoer forut for avtalt forfallsdato, med oppgjør til markedsverdi.
- Du kan være forhindret fra å terminere dette produktet selv om du eller SR-Bank har terminert eller avviklet et produkt eller en kontantstrøm som dette produktet var ment å sikre.
- Betingelsene under er illustrative for betingelsene i en Renteswap (payer), men gjenspeiler ikke de faktiske betingelsene du avtaler med SR-Bank. De faktiske betingelsene vil fremgå av bekreftelsen av den enkelte handelen.

Handelsdato: 03.01.2018
Startdato: 05.01.2018
Forfall: 05.01.2028
Valuta: NOK
Nominelt beløp: NOK 100.000
Amortisering: Bullet
Fast rente: 3 %
Flytende rente / Referanserente: 3M NIBOR
Fixed interest payment date(s): Kvartalsvis, starter 12.04.2018 inntil 12.04.2028
Flytende rentebetalingsdato(er): Kvartalsvis, starter 12.04.2018 inntil 12.04.2028
Rentefastsettelsesdatoer: Kvartalsvis, starter 03.01.2018 inntil 01.10.2027
Rentedagsbrøk - fast rente: Act/360
Rentedagsbrøk - flytende rente: Act/360

Målgruppe

Produktet Renteswap (payer) er tiltenkt ikke-profesjonelle investorer, som er interessert i sikring og som har en langsiktig investeringshorisont på mer enn 5 år. Renteswap (payer) er et produkt egnet for informerte investorer eller erfarne investorer.

* Investoren er i stand til og villig til å bære tap utover det investerte beløpet og legger ingen vekt på kapitalbeskyttelse. På en skala fra 1 (veldig lav risikotoleranse; veldig lav til lav avkastningsforventning) til 7 (meget høy risikotoleranse, høyt avkastningspotensiale) faller produktet Renteswap (payer) i risikokategorien 7.

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

Risikoindikator



Risikoindikatoren er en veiledning med hensyn til risikonivået for dette produktet, sammenlignet med andre produkter. Risikoindikatoren indikerer hvor sannsynlig det er at produktet vil falle i verdi på grunn av markedssvingninger eller fordi Sparebank 1 SR-Bank ASA ikke har mulighet til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, hvilket er den høyeste risikoklasse(n). Risikoindikatoren bedømmer eventuelle tap på grunnlag av fremtidig markedsutvikling i det finansielle markedet til et veldig høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil mest sannsynlig ikke påvirke kapasiteten Sparebank 1 SR-Bank ASA har til å betale deg. Når dette produktet er kombinert med andre produkter eller kommersiell eksponering, vil den totale porteføljen ha en annen netto risikoprofil. Dette produkt inneholder ingen beskyttelse mot fremtidige markedsutvikling, slik at du kan pådra deg betydelige tap. Hvis (vi) ikke (er) i stand til å betale det vi skylder, kan du pådra deg betydelige tap.

Avkastningsscenarier

Nominelt beløp NOK 100.000*

Scenarier		1 år	5 år	10 år (anbefalt investeringsperiode)
Stress-scenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etteromkostninger	N/A	N/A	N/A
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	N/A	N/A	N/A
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etteromkostninger	N/A	N/A	N/A
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	N/A	N/A	N/A
Nøytralt scenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etteromkostninger	N/A	N/A	N/A
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	N/A	N/A	N/A
Fordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake eller skal betale etteromkostninger	N/A	N/A	N/A
	Gjennomsnittlig årlig effektiv avkastning	N/A	N/A	N/A

Denne tabellen viser det beløp som du kan få tilbake eller skal betale i løpet av de neste 10 år årene, under forskjellige scenarier, forutsatt at du investerer NOK 100.000. Scenariene illustrerer hvordan din investering kan utvikle seg. Du kan sammenligne dem med scenarier knyttet til andre produkter. Scenariene er et estimat for fremtidig utvikling, basert på historisk avkastning, som viser hvordan verdien på din investering varierer. De er ikke å anses som en eksakt indikator. Investeringens avkastning vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg, samt hvor lenge du holder investeringen. Stressscenariet viser hva du kan forvente å få tilbake under ekstreme markedsforhold. Stressscenariet tar ikke høyde for Sparebank 1 SR-Bank ASA sin betalingsevne. Dette produktet kan ikke avvikles uten videre. Det betyr at det er vanskelig å vurdere hvor mye du får

Ytelsesscenarioer er ikke inkludert i dette dokumentet, på grunn av dagens usikkerhet om hvordan du best presenterer denne informasjonen for denne typen produkt. Vennligst ta kontakt med din kundekontakt hvis du vil diskutere dette videre.

Hva skjer hvis Sparebank 1 SR-Bank ASA ikke har mulighet til å oppfylle sine betalingsforpliktelser?

Når du kjøper produktet, tar du en kredittrisiko på utstederen. Ved utstederens konkurs vil innehaveren av produktet ha et usikret krav mot banken. Merk at produktet ikke er dekket av noen innskuddsgarantiordning.

Hva er kostnadene?

Avkastningsforringelsen (RIY) viser hva effekten av de samlede omkostninger som du betaler har for utviklingen av produktet. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løpende omkostninger og ytterligere omkostninger. De her viste beløpene er selve produktets kumulative omkostninger i den anbefalte investeringsperioden. De omfatter eventuelle straffegebyrer for førtidig avvikling. Det forutsettes at du investerer NOK 100.000. Tallene er estimater og kan endre seg i fremtiden.

Kostnader over tid

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

Nominelt beløp NOK 100.000	Hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperiode
Totale kostnader	NOK 1000,00
Effekt på avkastning pr år	0,2 %

Kostnadenes sammensetning

Tabellen under viser:

- Hvordan produktets utvikling ved avslutningen av den anbefalte investeringsperiode hvert år påvirkes av de forskjellige omkostningstyper.
- Betydningen av de ulike kostnadskategoriene.

Tabellen viser effekten av kostnader på årlig avkastning:

Engangs kostnader	Tegningsomkostninger	0,30 %	Effekten av de kostnader du betaler når du tegner investeringen
	Innløsningskostnader	n/a	Effekten av de kostnader knyttet til innløsning av investeringen ved forfall
	Portefølje transaksjonskostnader	0 %	Effekten av kostnader knyttet til at SR-Bank kjøper eller selger underliggende investeringer for produktet
Øvrige løpende kostnader		0%	Effekten av kostnader vi tar årlig for å forvalte dine investeringer

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

Anbefalt investeringsperiode: 10 år

Dette produktet er konstruert for å holdes til forfallsdatoen.

Dette produktet kan ikke avvikles uten videre. Det betyr at det er vanskelig å vurdere hvor mye du får tilbake hvis du avvikler før utløpstiden. Enten kan du ikke avvikle førtidig, eller så må du betale store omkostninger eller pådra deg et betydelig tap dersom du gjør det.

Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage i forbindelse med selve produktet, utførelsen til utsteder eller personer i SR-Bank som gir råd i forbindelse med, eller selger, produktet kan sendes inn på følgende nettside:

<https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/privat/kundeservice/verktoy/klager.html>, eller i skriftlig form til Kundeklage, Sparebank 1 SR-Bank ASA, Postboks 250, 4007 Stavanger eller via e-post sr-klageansvarlig@sr-bank.no.

Annen relevant informasjon

Avtale om handel med rente- og valutaderivat som regulerer dette produktet er oversendt til deg i forbindelse med inngåelse av kundeforhold med verdipapirforetaket. Tiltak for å redusere kredittrisiko kan også avtales mellom deg og SR-Bank når det er nødvendig. Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet utgjør ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge produktet og erstatter ikke en individuell konsultasjon med din bank eller rådgiver.