

Avaintietoasiakirja

TARKOITUS

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

TUOTE

Unlimited Index Certificate ("BULL") joka on sidoksissa BULLVIX X1CZ index

ISIN: DE000CU0XU30 / **Pörssikoodi:** BULLVIX X1CZ

TUOTTEEN KEHITTÄJÄ: Société Générale S.A. / www.warrants.com / lisätietoja saa soittamalla numeroon 0800 917 639

PRIP-TUOTTEEN KEHITTÄJÄN: Autorité des Marchés Financiers (AMF) & Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR)

AVAITIETOASIAKIRJAN LAATIMISPÄIVÄ: 8. syyskuuta 2020

LIIKKEESEENLASKIJA: Société Générale Effekten GmbH, Frankfurt am Main / **TAKAAJA:** Société Générale

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi

Tämä tuote on haltijavelkakirja, ja tuotteeseen sekä sen ehtojen tulkintaan sovelletaan Saksan lainsäädäntöä. Tuotteen perustamiseen sovelletaan Suomen tasavalta lainsäädäntöä.

Tavoitteet

Tuotteen tavoitteena on tarjota sijoittajalle tietty ennalta määritettyjen ehtojen mukainen saatava. Tuotteella ei ole kiinteää voimassaoloaikaa. Sijoittaja voi myydä tuotteen [joko siinä pörssissä, jossa se on listattuna, tai] pörssin ulkopuolella, ja sen lisäksi sijoittaja voi toteuttaa tuotteen jonakin lunastuspäivänä. Liikkeeseenlaskija voi eräännyttää tuotteen tavanomaisesti jonakin eräännyttämispäivänä.

Kund tuotteen lunastusta on pyydetty ehtojen mukaisesti tai tuote on erääntynyt, sijoittajalle maksetaan selvityspäivänä lunastusmäärä, jonka suuruus on (i) kohde-etuuden viitehinta arvostuspäivänä kerrottuna (ii) suhdeluvulla, jolla tulos muunnetaan liikkeeseenlaskuvaluuttaan.

Tuotteen muuntamisessa liikkeeseenlaskuvaluuttaan käytetään määritettyä muuntokurssia.

Laskelmissa yksi indeksipiste on 1,00 USD.

Kohde-etuus

BULLVIX X1CZ index on indeksi, joka on sidoksissa CBOE Futures Exchange (CFE)–pörssissä listattuun CBOE Volatility Index® (VIX) Futures futuuriin (futuuri). Indeksien tavoitteena on kuvastaa futuurin päivittäisiä prosentuaalisia hinnanmuutoksia siten. Indeksit muodostuu vipukomponentista ja korkokomponentista.

Vipukomponentti edustaa futuurin 1-kertaista ostoa (pitkä positio) indeksissä. Laskenta perustuu päivittäiseen hinnanmuutokseen kahden ennalta määritetyn ajankohdan välisenä aikana (viitetaso). Tietynä ajankohtana havaittu viitetaso muodostaa perustason, ja seuraava havaittu hinnanmuutos ilmaistaan prosentteina viitetasoon nähden. Se tarkoittaa, että jos futuurin hinta nousee edellisenä indeksin laskentapäivän viitetasoon nähden, vipukomponentti nousee päivittäin prosentuaalisesti tarkasteltuna 1-kertaiseksi ja päinvastoin. Tällä vipuvaikutuksella on indeksiin vaikutus, joka voimistaa sekä positiivisia että negatiivisia futuurin hinnanmuutoksia.

Mikäli esiintyy epätavanomaisia markkinatilanteita, joissa futuurin hinta laskee erityisen huomattavasti, indeksin laskennassa sovelletaan muutosrajatasoa, jonka tarkoitus on estää indeksin arvon putoaminen negatiiviseksi. Muutosrajataso on 99,50 % pienempi kuin viimeinen viitetaso. Kun muutosrajataso laukaiseva ehto täyttyy, indeksiin tehdään päivänsisäisessä laskennassa muutos. Tämä mekanismi ei kuitenkaan estä sitä, että sijoittaja voi menettää lähes koko sijoittamansa määrän.

Korkokomponentti muodostuu rahamarkkinainstrumenttiin päiväkorolla tehdystä sijoituksesta vähennettynä vuosikorolla (ICS-korko), mikä vastaa indeksin kehityksen toisintamisen hypoteettisia kuluja, vähennettynä indeksipalkkiolla. Jos jonakin päivänä kulujen (ICS-korko) ja indeksipalkkioiden yhteenlaskettu määrä on suurempi kuin kyseisen päivän päiväkoron perusteella määräytyvä korkotulo, syntyy tappiota eikä voittoa. Tällaisessa tapauksessa korkokomponentti on negatiivinen ja vähentää indeksin arvoa kyseisenä päivänä.

Koska indeksin laskenta perustuu kahden viitetaso väliseen muutokseen, indeksin ja futuurin arvot eivät pääsääntöisesti kehity yhtenevästi pitempään kuin yhden päivän ajan. Todennäköisyys niiden kehityksen merkittävästä eroavuudesta kasvaa sitä enemmän, mitä useampi päivä kuluu. Erityisesti futuurin päivittäiset hinnanmuutokset voivat muutaman päivän kuluessa aiheuttaa indeksin ja futuurin hinnan hintojen kehittymisen eri tavoin.

Indeksien laskenta-asiamies päivittää indeksiä jatkuvasti futuurin päivittäisenä kaupankäyntiaikana pörssissä. Se tarkoittaa, että indeksin arvo lasketaan uudelleen joka kerta, kun futuurin hinta muuttuu. Indeksien laskenta-asiamies veloittaa vuosittaisen indeksipalkkion, jonka suuruus on 0,75 % vuosittain ja joka vähennetään päivittäin indeksin laskenta-aikana.

Tässä kuvattu indeksi ei ole yleisesti tunnettu rahoitusindeksi, vaan Société Générale laskema räätälöity strategiaindeksi.

Kohde-etuus:	BULLVIX X1CZ index	Tuotteen valuutta (liikkeeseenlasku- valuutta):	Euro (EUR)
Kohde-etuuden valuutta:	Yhdysvaltain dollari (USD)	Aloituspäivä:	5. kesäkuuta 2019
Kerroin ja strategia:	1x Long	Arvostuspäivä:	Lunastuspyynnön yhteydessä: Lunastuspäivä
Viitehinta:	Kohde-etuuden päätöstaso arvostuspäivänä		Tavanomaisen eräännytyksen yhteydessä: Tavanomainen eräännytyspäivä
Suhdeluku:	1,00	Lunastuspäivä:	Pankkipäivä, jona tuote voidaan ehtojen mukaan pyytää lunastettavaksi.
Indeksien laskenta- asiamies:	Société Générale	Tavanomaisen eräännytyksen päivä:	Kukin pankkipäivä.
Indeksipalkkio:	0,75 % vuodessa		
Indeksien aloitustaso:	5,00 indeksipistettä		

Indeksin aloituspäivä:	Aloituspäivä	Selvityspäivä (erääntymisen yhteydessä):	Arvostuspäivää seuraava kymmenes pankkipäivä.
ICS-korko (kulut):	1,00 % vuodessa	Selvitystyyppi:	Käteisselvitys

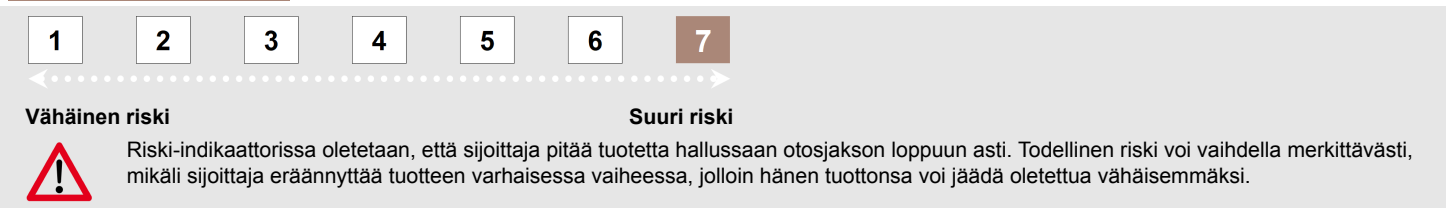
Liikkeeseenlaskijalla on oikeus eräännyttää arvopaperit välittömästi poikkeustapahtuman esiinnyttyä. Tällaisia poikkeustapahtumia voivat olla esimerkiksi kohde-etuuden listauksen päättyminen tai lakkauttaminen, muutokset lainsäädännössä, verotapahtumat ja liikkeeseenlaskijan ilmennyt kyvyttömyys toteuttaa suojaukseen tarvittavia kauppia. Ennenaikaisen eräännytyksen yhteydessä sijoittajalle maksettava määrä voi olla merkittävästi pienempi kuin tuotteen ostohinta. Sijoittaja saattaa jopa menettää sijoittamansa määrän kokonaan. Sijoittajalla on myös riski siitä, että liikkeeseenlaskija saattaa eräännyttää tuotteen sijoittajan kannalta epäsuotuisaan aikaan ja että erääntymisen yhteydessä maksetun määrän uudelleen sijoittaminen saattaa olla mahdollista ainoastaan epäedullisemmilla ehdoilla.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on tarkoitettu yksityisille asiakkaille, joiden tavoitteena on suhteellisesti suurempi osallistuminen hintamuutoksiin ja/tai suojaus ja joiden sijoitushorisonttina on lyhyt aikaväli. Tämä tuote on tarkoitettu asiakkaille, joilla on kattavat tiedot ja/tai kokemusta rahoitustuotteista. Sijoittajalla saattaa olla riski tappioista (jopa menettää koko sijoitettu määrä), ja sijoittaja ei pidä pääomaturvaa tärkeänä.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

Yleinen riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 7, joka on korkein riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan erittäin korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiansa, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Markkinoiden tulevaa kehitystä ei voida tarkasti ennustaa. Esitetyt ennusteet ovat ainoastaan osoitus mahdollisista tuloksista perustuen tuoreisiin tuottoihin. Todellinen tuotto voi olla pienempi.

Sijoitus EUR 10 000,00 Näkymät		Otosjakso (1 kalenteripäivä)
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 6 083,11
	Tuotto voittoprosenttina (ei vuosittainen)	-39,17%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 9 034,54
	Tuotto voittoprosenttina (ei vuosittainen)	-9,65%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 9 784,77
	Tuotto voittoprosenttina (ei vuosittainen)	-2,15%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 10 721,50
	Tuotto voittoprosenttina (ei vuosittainen)	7,21%

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin otosjakson lopussa eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on EUR 10 000,00 sijoitus.

Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin. Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

MITÄ TAPAHTUU, JOS SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ON MAKSUKYVYTÖN?

Jos Liikkeeseenlaskija jättää suoritusvelvollisuutensa täyttämättä, voit vaatia saatavaasi Société Généraleltä (Takaaja). Jos Société Générale tulee maksukyvyttömäksi tai hakeutuu konkurssiin, saatat menettää sijoittamasi pääoman osittain tai kokonaan. Jos Takaajaan kohdistetaan pankkialan kriisinratkaisukeinoja velkojen alaskirjauksella ("bail-in"), voi olla, että saatavasi menettää arvonsa, muutetaan osakkeiksi tai sen eräpäivää lykätään. Huomioithan, että sijoituksesi ei kuulu sijoittajien korvaus- tai takausjärjestelmään.

Société Généralen luokittelun löydät osoitteesta <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/investors/debt-investors/ratings>.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset ja jatkuvaluonteiset kulut.

Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut. Lukujen oletuksena on EUR 10 000,00 sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

SijoitusEUR 10 000,00		Jos sijoitus lunastetaan otosjakson (1 kalenteripäivä) lopussa
Näkymät		
Kokonaiskulut		EUR 123,07
Vaikutus tuottoon (RIY)		1,23%

Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:

- erityyppisten kulujen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada otosjakson lopussa;
- eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vaikutukset tuottoon per otosjakso (1 kalenteripäivä)			
Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	0,58%	Kulujen vaikutus sisältyy jo hintaan.
	Irtautumiskulut	0,44%	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sijoituksen otosajan lopussa.
Jatkuva-luonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	-	Ei sovelleta.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	0,20%	Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta perimien kulujen.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOITUksen ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suositeltu sijoitusaika: 1 kalenteripäivä (otosjakso)

Erityistä suositusta pitojaksosta ei ole mahdollista antaa. Vipuvaikutuksen vuoksi futuurin pieninkin hintamuutos vaikuttaa tuotteeseen, minkä vuoksi tappioiden tai voittojen ajankohtaa ei voi ennakoita. Erityinen suositus pitojaksosta olisi harhaanjohtavaa tietoa voittoa tavoittelevalle sijoittajalle.

Sijoittaja voi myydä tuotteen joko siinä pörssissä, jossa se on listattuna, tai pörssin ulkopuolella. Lisäksi sijoittaja voi pyytää tuotteen lunastettavaksi jonakin lunastuspäivänä toimittamalla lunastusilmoituksen ja määritetyt tuotteet maksuasiamiehelle. Sijoittajan on ilmoitettava tästä säilytyspankille, joka on vastuussa määritettyjen tuotteiden siirtomääräyksestä. Kun lunastuspyyntö on suoritettu, sijoittajalle maksetaan lunastusmäärä, josta on tarkemmat tiedot edempänä kohdassa "Mikä tämä tuote on?".

Pörssilistaus	Nordic MTF Finland	Kaupankäynnin vähimmäiserä	1 tuote
		Hinnan noteeraustapa	Yksikkökohtainen

Poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa tai teknisten vikojen/häiriöiden esiintyessä tuotteen ostaminen ja/tai myyminen voi keskeytyä tilapäisesti tai kokonaan.

KUINKA SIOITTAJA VOI VALITTA?

Sijoittaja voi tehdä tuotteen sijoitusneuvoja tai myyjää koskevan valituksen suoraan kyseiselle henkilölle verkkosivujen kautta.

Sijoittaja voi tehdä tuotetta tai sen liikkeeseenlaskijan toimintaa koskevan valituksen kirjallisesti (esim. lähettämällä kirjeen tai sähköpostiviestin) Société Générale seuraavaan osoitteeseen: SOCIETE GENERALE, Regulatory Information Department, 17 cours Valmy, 92987 PARIS LA DEFENSE CEDEX, FRANCE, sähköpostiosoite: SG-complaintskid@sgcib.com, tai www.warrants.com.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Viimeisin avaintietoasiakirja on saatavilla verkossa osoitteessa www.warrants.com. Tätä asiakirjaa on saatettu päivittää sen luomisen jälkeen.

Esite, sen mahdolliset täydennykset ja lopulliset ehdot julkaistaan Société Générale verkkosivulla (www.warrants.com); esite ja täydennykset osiossa palvelu / esite; lopulliset ehdot hakemalla ISIN-koodilla haku-valikosta ja sitten osio asiakirjat) kaikki lakisääteisten vaatimusten mukaan. Saadaksesen yksityiskohtaisempaa tietoa – ja erityisesti tiedot tuotteen rakenteesta ja tuotteeseen sijoittamiseen liittyvistä riskeistä – sijoittajan tulee lukea nämä asiakirjat.