

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 Structured Warrant 7x Short ("BEAR-sertifikaatti") joka on sidoksissa DSV A/S:n osake

ISIN: DE000SN4YFF2 / WKN: SN4YFF / Pörssikoodi: BEAR DSV X7 SCG4

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

PRIIP-TUOTTEEN KEHITTÄJÄN TOIMIVALTAINEN VIRANOMAINEN: Ranskan Autorité des Marchés Financiers (AMF) & Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) ovat toimivaltaiset viranomaiset, jotka valvovat Société Généraleä tämän avaintietoasiakirjan osalta

AVANTIETOASIAKIRJAN LAATIMISPÄIVÄ: 14. toukokuuta 2024

LIIKKEESEENLASKIJA: Société Générale Effekten GmbH / **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 Tanskan kuningaskunta lainsäädäntöä.

Sijoitusaika

Tuotteella ei ole kiinteää voimassaoloaikaa. Tuotteen voi myydä sen pörssin kautta, jossa tuote on listattu, tai pörssin ulkopuolella, tai sijoittaja voi toteuttaa tuotteen minä tahansa toteutuspäivänä. Liikkeeseenlaskija voi tavanomaisesti eräännyttää tuotteen minä tahansa tavanomaisena eräännyttämispäivänä hyvin lyhyellä varoitusajalla.

Tavoitteet

Tuotteen tavoitteena on jäljitellä **käänteisesti** kohde-etuuden päivittäistä arvonkehitystä kerrottuna kiinteällä kertoimella (Factor) ja oikaistuna mahdollisilla sovellettavilla maksuilla ja kuluilla. Tämä jäljitelmä on voimassa ainoastaan päivittäisellä tasolla (lukuun ottamatta hintatapahtumaa (Price Event) tai päivänsisäistä mukautusta (Intraday Adjustment)), mutta ei pidemmällä ajanjaksoilla.

Lunastusmäärä per arvopaperi, jonka sijoittaja saa selvityspäivänä, vastaa tuotteen arvostusta (ts. NPV: nettonykyarvo, eng. Net Present Value) arvostuspäivänä, DKK:ssa ilmoitettuna, vähintään 0,0001 DKK:a.

Tuotteen arvostus lasketaan jokaisena pankkipäivänä vipukomponentin ja korkokomponentin perusteella.

Vipukomponentti kuvastaa kohde-etuuden moninkertaisia myyntejä (lyhyt positio). Päivittäisellä tasolla, kohde-etuuden hinnan lasku johtaa vipukomponentin kasvuun prosenttimäärällä, joka vastaa kohde-etuuden päivittäistä prosentuaalista kehitystä (eli kohde-etuuden kahden välittömästi peräkkäisen viitehinnan välistä prosentuaalista muutosta) kerrottuna sovellettavalla kertoimella. Jos kohde-etuuden hinta nousee, vipukomponentti käyttäytyy päinvastoin. Tämä vipuvaikutus johtaa siihen, että kohde-etuuden liikkeillä on suhteettoman suuri vaikutus tuotteen arvostukseen.

Jos kohde-etuuden hinta kehittyy eri suuntiin arvopaperien oston jälkeen (eli kurssivoitot ja -tappiot vuorottelevat), ja kohde-etuuden hinta palaa ostohetken tasolle, vipukomponentin arvo on alkuperäistä arvoa alhaisempi, mikä johtuu yhdysvaikutuksesta (compounding) ja vipuvaikutuksesta. Jos kohde-etuuden hinta nousee merkittävästi, vipukomponentin arvo ja siten tuotteen arvostus laskevat hyvin alhaiselle tasolle. Kun tuotteen arvostus on saavuttanut hyvin alhaisen tason, kohde-etuuden myöhemmällä kurssilaskulla on vain vähäinen vaikutus tuotteen arvostuksen absoluuttiseen palautumiseen.

Korkokomponentti edustaa jäljentämisstrategian toteuttamisesta aiheutuvia kustannuksia. Se kuvastaa sijoitusta rahamarkkinavälineeseen yön yli -korkoon vähennettynä laskentakululla ja vuosikorolla (joka liittyy IC-korkoon). Jos (IC-korkoon liittyvät) kulut ja laskentakulu jonakin päivänä ylittävät kyseisen päivän korkotuotot, syntyy korkotulojen sijaan tappioita. Tässä tapauksessa korkokomponentilla olisi arvoa alentava vaikutus tuotteen arvostukseen kyseisenä päivänä. IC-korosta johtuvat kustannukset kerrotaan kertoimella. Mitä suurempi kerroin on, sitä suuremmat ovat nämä kustannukset.

Sijoittajan tulee huomioida: Hintatapahtuma tapahtuu, kun kohde-etuuden hinta laskee jyrkästi päivän sisällä prosenttimäärän verran, joka on yhtä suuri tai pienempi kuin -15,00%. Tuotteen arvostusta ei lasketa päivänä, jona hintatapahtuma tapahtuu. Tämän seurauksena tuotteen arvostus voi kehittyä huomommin kuin se olisi kehittynyt, jos päivä, jona hintatapahtuma tapahtui, olisi ollut tuotteen arvostuksen laskentapäivä.

Tuote sisältää myös mekanismin, jota sovelletaan silloin, kun kohde-etuuden arvo nousee voimakkaasti kaupankäyntipäivän aikana. Jos kohde-etuuden hinta nousee yli kynnysarvon, laukaistaan päivänsisäinen mukautus (Intraday Adjustment), joka johtaa tuotteen päivänsisäisen arvostuksen (eli mukautetun tuotteen arvostuksen) poikkeukselliseen laskemiseen. Tämä mukautettu tuotteen arvostus perustuu kohde-etuuden ylimpään hintaan, joka on havaittu ennalta määrätyn ajanjakson aikana päivänsisäisen mukautuksen laukaisemisen jälkeen, ja tämä hinta kirjataan mukautetuksi viitehinnaksi. Mukautettu tuotteen arvostus on aina huomattavasti alhaisempi kuin aiemmin määritetty tuotteen arvostus kohde-etuuden epäsuotuisan hintakehityksen vuoksi. Kun päivänsisäinen mukautus on tapahtunut, sitä käsitellään uuden kaupankäyntipäivän alkuna, jolloin tuotteen kehitys lasketaan viimeisimmän mukautetun tuotteen arvostuksen pohjalta ja soveltamalla kiinteää kerrointa kohde-etuuden viimeisimmästä mukautetusta viitehinnasta mitattuun kehitykseen. Tämän päivänsisäisen mukautuksen avulla pyritään välttämään riski siitä, että tuotteen arvostuksesta tulee negatiivinen. Tällä mekanismilla ei kuitenkaan voida estää tuotteen arvostuksen täydellistä tai täydellistä menetystä lähestyvää menetystä. Lisäksi päivänsisäisen mukautuksen jälkeen, jos kohde-etuuden kehitys on negatiivinen, tuotteen hintakehitys on epäedullisempi kuin jos päivänsisäistä mukautusta ei olisi tehty.

Nämä tuotteet eivät sovellu pitkäaikaisiksi sijoituksiksi.

Kohde-etuus:	DSV A/S:n osake (ISIN DK0060079531)	Aloituspäivä:	15. heinäkuuta 2022
Pörssi:	Nasdaq Copenhagen	Toteutuspäivä:	mikä tahansa maksukaupankäyntipäivä (Payment Business Day)
Kohde-etuuden valuutta:	Tanskan kruunu (DKK)	Tavanomainen eräännyttämispäivä:	mikä tahansa maksukaupankäyntipäivä (Payment Business Day)
Tuotteen valuutta (liikkeeseenlaskuvaluutta):	Tanskan kruunu (DKK)	Arvostuspäivä:	toteuttamisen tapauksessa: kyseinen toteutuspäivä tavanomaisen liikkeeseenlaskijan eräännyttämisen tapauksessa:
Tuotteen tyyppi:	Short		
Keroin (Factor):	7		
Viitehinta:	tarkoittaa hintatasoa sinä kaupankäyntipäivänä, jona nettonykyarvo (net present value, NPV) on laskettu		

Hintataso:	tarkoittaa kaupankäyntipäivänä (Business Day) pörssissä määritettyä ja julkaistua osakkeen virallista päätöshintaa	Selvityspäivä:	kyseinen tavanomainen eräännyttämispäivä
IC-korko (kulut):	3,00% vuosittain (voidaan muuttaa, ja tulee olemaan 0,00% vuosittain ja 10,00% vuosittain välillä)	Selvityksen tyyppi:	Kymmenes arvostuspäivän jälkeinen maksukaupankäyntipäivä (Payment Business Day).
		Kynnsarvo:	käteinen
		Laskentakulu:	112,00% Viitehinnasta
			1,00% vuosittain

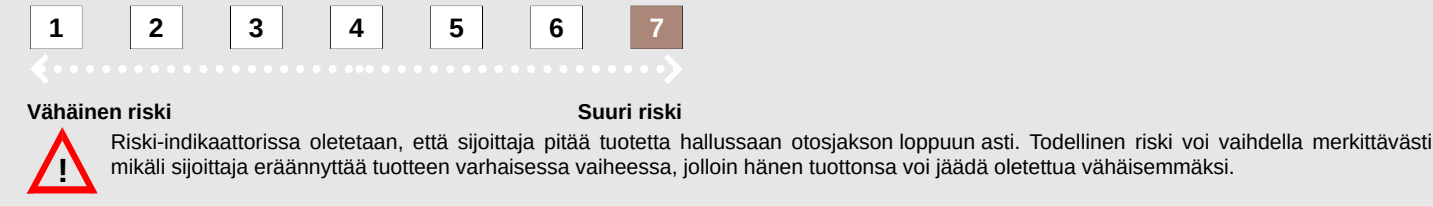
Liikkeeseenlaskijalla on oikeus eräännyttää arvopaperit välittömästi poikkeustapahtuman esiinnyttyä. Tällaisia poikkeustapahtumia voivat olla esimerkiksi kohde-etuuden listauksen päättymisen tai lakkauttaminen, muutokset lainsäädännössä, verotapahtumat ja liikkeeseenlaskijan ilmennyt kyvyttömyys toteuttaa 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 eräntymisen 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 SIOJITTAJA VOI SAADA?

Yleinen riski-indikaattori



Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- Sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto)
- Sijoitus DKK 75 000

Jos sijoittaja irtautuu suositeltu sijoitusaika jälkeen	
Kokonaiskulut	DKK 3 235
Kulujen vaikutus (*)	4,4%

(*) Tämä on esimerkki kulujen vaikutuksesta alle vuoden pituisena sijoitusaikana. Prosenttimääräiset kuluindikaattorit lasketaan ottamalla huomioon kaudella kertyneet kokonaiskulut jaettuna sijoitussummalla, eikä prosenttimäärä ole vertailukelpoinen muiden tuotteiden kuluindikaattoreihin.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu suositeltu sijoitusaika jälkeen
Osallistumiskulut	Nämä kulut on jo sisällytetty sijoittajan maksamaan hintaan.	DKK 1 344
Irtautumiskulut	Nämä kulut on jo vähennetty sijoittajalle maksettavasta hinnasta.	DKK 1 889

Jatkuvaluonteiset kulut, jotka liittyvät suositeltuun sijoitusaikaan

Hallinnolliset maksut ja muut hallintotai toimintakulut	0,003% sijoituksen arvosta liittyen suositeltuun sijoitusaikaan. Tämä on arvio, joka perustuu todellisiin kuluihin.	DKK 2
---	---	-------

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOJITUKEN ERÄÄNTYMISAIAKAA?

Suosittelu sijoitusaika: 1 kalenteripäivä (otosjakso)

Eritystä suositusta pitojaksosta ei ole mahdollista antaa. Vipuvaikutuksen vuoksi kohde-etuuden pieninkin hintamuutos vaikuttaa tuotteeseen, minkä vuoksi tappioiden tai voittojen ajankohtaa ei voi ennakoida. Eritynen 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 toteuttaa tuotteen jonakin toteutuspäivänä toimittamalla toteutusilmoituksen ja määritetyt tuotteet maksuasiamiehelle. Sijoittajan on ilmoitettava tästä säilytyspankille, joka on vastuussa määritettyjen tuotteiden siirtomääräyksestä. Kun toteutus on suoritettu, sijoittajalle maksetaan lunastusmäärä, josta on tarkemmat tiedot edempänä kohdassa "Mikä tämä tuote on?". Jos sijoittaja toteuttaa tuotteen tai myy tuotteen ennen suositellun pitojakson päättymistä, sijoittajalle maksettava määrä saattaa olla huomattavastikin pienempi kuin määrä, jonka sijoittaja olisi muuten voinut saada.

Pörssilistaus	Nordic MTF Denmark	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 SIOJITTAJA VOI VALITTAA?

Sijoittaja voi tehdä tuotteen sijoitusneuvojaa 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: listedproducts.finland@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 Legal Documents / Prospectuses; lopulliset ehdot hakemalla ISIN-koodilla haku-valikosta ja sitten osio Dokumentointi) kaikki lakisääteisten vaatimusten mukaan. Saadaksesen yksityiskohtaisempaa tietoa - ja erityisesti tiedot tuotteen rakenteesta ja tuotteeseen sijoittamiseen liittyvistä riskeistä - sijoittajan tulee lukea nämä asiakirjat.