

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 Tracker Certificate ("Rajoittamattomat Tracker-sertifikaatit") joka on sidoksissa CBOE Volatility Index® (VIX) Futures (non quanto)
ISIN: DE000SU696S2 / **WKN:** SU696S / **Pörssikoodi:** TRACK VIX SG2
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 Généralea tämän avaintietoasiakirjan osalta
AVANTIETOASIAKIRJAN LAATIMISPÄIVÄ: 7. 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 Ruotsin kuningaskunta lainsäädäntöä.

Sijoitus aika
Tuotteella ei ole kiinteää voimassaoloaikaa. Sen lisäksi, että voit myydä tuotteen sen pörssin kautta, jossa tuote on listattuna tai pörssin ulkopuolella, voit toteuttaa tuotteen Lunastuspäivänä (Redemption Date). Liikkeeseenlaskija voi tavanomaisesti eräännyttää tuotteen minä tahansa tuotteen Tavanomaisen eräännyttämisen päivänä (Ordinary Termination Date).

Tavoitteet
Tuotteen tavoitteena on tarjota sijoittajalle tietty ennalta määritettyjen ehtojen mukainen saatava.
Kun sijoittaja on pätevästi vaatinut tuotteen lunastusta tai se on päätetty, saat lunastusmäärän (Redemption Amount) selvityspäivänä (Settlement Date). Lunastusmäärä per sertifikaatti vastaa nettonykyarvoa (NPV) arvostuspäivänä (Valuation Date), ilmaistuna USD ja muunnettuna liikkeeseenlaskuvaluutaksi. Muuntaminen liikkeeseenlaskuvaluutaksi tapahtuu arvostuspäivän vaihtokurssilla.
Nettonykyarvo lasketaan kohde-etuuskomponentin (Underlying Component) ja kulukomponentin (Fee Component) perusteella.
Kohde-etuuskomponentti kuvastaa kohde-etuuden ostoa (pitkä positio (long position)), ja määrittäyty arvopaperin kohde-etuuden viitehinnan (Reference Price) ja kunkin aiemmin määritellyn viitehinnan mukaan. Nousu kohde-etuuden hinnassa johtaa kohde-etuuskomponentin päivittäiseen nousuun ja päinvastoin.
Kulukomponentti muodostuu vuosittaisesta laskentakulusta (Calculation Fee), johon sisältyy hypoteettisia kuluja, joita voi aiheutua nettonykyarvon kehityksen seuraamisesta.
Nettonykyarvon laskenta lopetetaan, jos asiaankuuluvan futuurisijoituksen hinta laskee 0 (nollaan) tai sen alle. Tässä tapauksessa nettonykyarvo on 0 (nolla). Nettonykyarvoa ei enää muuteta.
Tuotteen kohde-etuus on **futuuri**, jolla on rajattu juoksuaika, kun taas tuotteella on avoin juoksu-aika. Tämän seurauksena tuotteen kohde-etuus vaihtuu automaattisesti ennalta määrätyn ajanjakson jälkeen toiseen futuuriin, jolla on samat ominaisuudet, mutta eri erääntymispäivä, minkä myötä se sisältää kaikki mahdolliset negatiiviset vaikutukset, jotka liittyvät cost-of-carry -kuluihin ja roll yield:iin. Futuurin hinta ei kehity suoraan futuurin kohde-etuuden spot-hinnan mukaisesti.

Kohde-etuus:	CBOE Volatility Index® (VIX) Futures (Reuters RIC VIXK24)	Aloituspäivä:	24. tammikuuta 2024
Pörssi:	CBOE Futures Exchange (CFE)	Arvostuspäivä:	<i>Vaadittaessa lunastusta:</i> asiaankuuluva lunastuspäivä <i>Tavanomaisen eräännyttämisen tapauksessa:</i> asiaankuuluva tavanomaisen eräännyttämisen päivä
Kohde-etuuden valuutta:	indeksipistettä (yksi indeksipiste on Yhdysvaltain dollari (USD) 1,00)	Lunastuspäivä:	kunkin sellaisen kuukauden viimeinen arkimaksupäivä, jona tuotteen lunastusta pätevästi vaaditaan, ensimmäistä kertaa toteuttavissa 31. tammikuuta 2024 alkaen
Tuotteen valuutta (liikkeeseenlasku-valuutta):	Ruotsin kruunu (SEK)	Tavanomainen eräännyttämispäivä:	kunkin sellaisen kuukauden viimeinen arkimaksupäivä, jona tuotteen lunastusta pätevästi vaaditaan, ensimmäistä kertaa toteuttavissa 29. helmikuuta 2024 alkaen
Viitehinta:	tarkoittaa hintatasoa (Price Level) minä tahansa arkipäivänä, jona nettonykyarvo (NPV) lasketaan	Maksun suorituspäivä:	viimeistään kymmenentenä arkimaksupäivänä arvostuspäivän jälkeen
Hintataso:	Pörssin arvostuspäivänä määrittämä ja julkaisema kohde-etuuden selvityshinta ilmoitetaan indeksipistettä.	Selvitystyyppi:	Käteisselvitys
Laskentakulu:	2,00% vuosittain (voidaan muuttaa)	Vähimmäislunastusmäärä:	1 tuote

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 kauppvoja. 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 epäedullisemmillä ehdoilla.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on tarkoitettu yksityisille asiakkaille, joiden tavoitteena on yleinen pääomanmuodostus / varojen optimointi ja joiden sijoitushorisonttina on keskipitkä aikaväli. Tämä tuote on tarkoitettu asiakkaille, joilla on edistyneet 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Vähäinen riski

Suuri riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottoonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi.

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.

Jos sen valtion rahayksikkö, jossa ostat tämän tuotteen tai tili, jolle tuotteen maksut maksetaan, poikkeaa tuotteen rahayksiköstä, sijoittajan on syytä olla selvillä valuuttariskistä. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetystä indikaattorissa.

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 saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt näkymät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat aiempiin tuottoihin ja tiettyihin olettamuksiin. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika:		1 vuosi
Esimerkki sijoituksesta:		SEK 116 000
Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu suositeltu sijoitusaika jälkeen
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.	
Stressinäköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	SEK 0 -100,0%
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	SEK 10 596 -90,9%
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	SEK 51 917 -55,2%
Suotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	SEK 266 079 129,4%

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. Stressinäköymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Esitetyt näkymät kuvastavat mahdollisia lopputuloksia, jotka on laskettu simulaatioiden perusteella.

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://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/ratings/credit-ratings>.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

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 SEK 116 000

Jos sijoittaja irtautuu suositeltu sijoitusaika jälkeen	
Kokonaiskulut	SEK 3 756
Kulujen vaikutus (*)	3,3%

(*) 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.	SEK 771
Irtautumiskulut	Nämä kulut on jo vähennetty sijoittajalle maksettavasta hinnasta.	SEK 605
Jatkuvaluonteiset kulut, jotka liittyvät suositeltuun sijoitusaikaan		
Hallinnolliset maksut ja muut hallintotai toimintakulut	2,1% sijoituksen arvosta liittyen suositeltuun sijoitusaikaan. Tämä on arvio, joka perustuu todellisiin kuluihin.	SEK 2 380

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

Suosittelun sijoitusaika: 1 vuosi

Tyypillinen sijoittaja pitää tämän tyyppisen tuotteen keskimäärin 1 vuoden ajan. Lisäksi tämä pitojakso parantaa tuotteen vertailtavuutta muihin sijoitustuotteisiin, joilla ei ole kiinteää voimassaoloaikaa.

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?". Jos sijoittaja pyytää tuotteen lunastettavaksi 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 Sweden	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: 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.