

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Niniejszy dokument przedstawia ogólne ryzyka związane z detalicznymi produktami zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowymi produktami inwestycyjnymi (PRIIP), które mogą być przez Ciebie uznane za inwestycję finansową, w celu porównania ich z innymi produktami. Dokładne warunki produktu, którego nabycie rozważasz, będą określone w potwierdzeniu dotyczącym tego produktu.

Produkt

Nazwa produktu:	OTC - Collar
Nawwa twórcy PRIIP:	Danske Bank A/S - www.danskebank.dk
Informacje kontaktowe:	Więcej informacji pod numerem telefonu +45 45 14 68 25
Właściwy organ:	Autoryzacja Duńskiego Urzędu Nadzoru Finansowego
Data sporządzenia:	Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje utworzono 10. grudzień 2020

Ostrzeżenie: Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj

Obrót poza rynkiem regulowanym (OTC) - Collar (Opcja na górny i dolny pułap stopy procentowej)

Cele

Celem tego produktu jest

uzyskanie prawa (w przypadku nabycia produktu i zapłacenia premii netto) do otrzymania różnicy między zmienną stopą procentową a „górną” stopą wykonania w przypadku, gdy zmienna stopa procentowa w danym dniu notowania jest wyższa od „górnej” stopy wykonania **lub** zobowiązanie do wypłaty różnicy między „dolną” stopą wykonania a stopą zmienną, gdy stopa zmienna w dniu notowania jest niższa od „dolnej” stopy wykonania.

lub

zobowiązanie (w przypadku sprzedaży produktu i otrzymania premii netto) do wypłaty różnicy między zmienną stopą procentową a „górną” stopą wykonania w przypadku, gdy zmienna stopa procentowa w danym dniu notowania jest wyższa od „górnej” stopy wykonania **lub** posiadanie prawa do otrzymania różnicy między „dolną” stopą wykonania a stopą zmienną, gdy stopa zmienna w danym dniu notowania jest niższa od „dolnej” stopy wykonania.

Produkt osiąga swój cel przez (1) ustalenie przez Danske Bank z Państwem warunków Opcji na górny i dolny pułap stopy procentowej lub (2) Państwa zobowiązanie do zapłaty lub otrzymania stałej premii na rzecz/od Danske Bank. Górna i dolna stopa wykonania może zostać ustalona przez strony tak, by składka netto wynosiła zero.

Zwykle obowiązują następujące zasady:

- Jeśli zmienna stopa procentowa jest wyższa od „górnej” stopy wykonania opcji, strona nabywająca Opcję na górny i dolny pułap stopy procentowej otrzymuje różnicę między stopą zmienną a stopą wykonania opcji.
- Jeśli zmienna stopa procentowa jest niższa od „dolnej” stopy wykonania, strona nabywająca Opcję na górny i dolny pułap stopy procentowej wypłaca sprzedającemu różnicę między „dolną” stopą wykonania a stopą zmienną.
- Jeśli zmienna stopa procentowa jest równa „dolnej” lub „górnej” stopie wykonania, lub należy do przedziału pomiędzy nimi, ani sprzedający ani kupujący nie dokonują żadnych płatności.

Poniższe warunki ilustrują warunki Opcji na górny i dolny pułap stopy procentowej, ale nie odpowiadają dokładnym warunkom ustalonym przez Państwa z Danske Bank. Dokładne warunki określa się w piśmie potwierdzającym każdą transakcję.

Przykładowe warunki wykorzystano do opracowania scenariuszy wyników i obliczenia kosztów.

Zgodnie z warunkami dla tego produktu w przypadku powstania zdarzeń nadzwyczajnych (1) Danske Bank może dostosować produkt i/lub (2) Danske Bank lub Państwo mogą wcześniej rozwiązać produkt. Takie zdarzenia wyjątkowe określono w warunkach dotyczących produktu i mają zasadniczo zastosowanie do bazowego produktu i warunków odnoszących się do Państwa lub Danske Bank. Ewentualny zwrot otrzymany przy takim wcześniejszym rozwiązaniu może być inny od zwrotu przewidzianego w powyższych scenariuszach.

Waluta:	EUR
Kwota referencyjna:	10.000,00
Harmonogram:	Bullet
Indeks:	Euribor6 miesiące

Data rozpoczęcia:	Dzisiaj
Data zakończenia:	Dziś + 5 lata
Kupujący otrzymuje / Kupujący wypłaca:	Otrzymuje Maks. [Index – górna stopa wykonania; 0] albo wypłaca Maks. [Dolna stopa wykonania – indeks; 0]
Premia:	EUR 47,52

Dolna stopa wykonania i górna stopa wykonania: ATM -/+50bp

Premia w punktach bazowych: 9,5bp

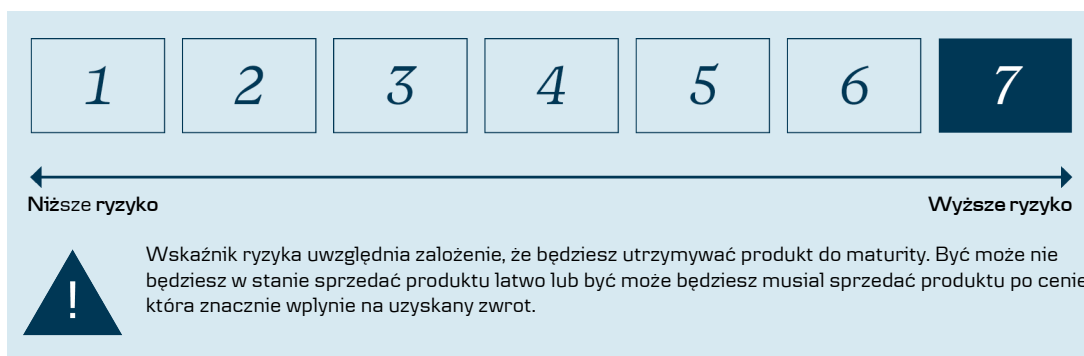
Docelowy inwestor indywidualny

Ten produkt jest przeznaczony dla polskich inwestorów detalicznych, którzy pragną ustalić przedział wahań dla zmiennych stóp procentowych między dwiema przyjętymi stopami (dolna stopa wykonania i górna stopa wykonania).

Okres

Czas trwania Opcji na górny i dolny pułap stopy procentowej zależy od okresu, w którym pragną Państwo zabezpieczyć swoje płatności odsetkowe w transakcjach z Danske Bank. Okres ustala się przed zawarciem Opcji na górny i dolny pułap stopy procentowej. Opcja na górny i dolny pułap stopy procentowej jest umową dwustronną, której zwykle ani Państwo ani Danske Bank nie mogą wypowiedzieć jednostronnie.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożności wypłacenia ci przez nas należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników		1 rok	3 lata	5 lata
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	EUR -615,75	EUR -538,09	EUR -563,83
	Sredni zwrot w każdym roku	-6,29%	-1,84%	-1,15%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	EUR -114,74	EUR -139,88	EUR -139,73
	Sredni zwrot w każdym roku	-1,28%	-0,51%	-0,31%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	EUR -33,33	EUR -31,62	EUR -34,15
	Sredni zwrot w każdym roku	-0,47%	-0,15%	-0,10%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	EUR 47,54	EUR 70,62	EUR 87,65
	Sredni zwrot w każdym roku	0,34%	0,19%	0,15%

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz EUR 10.000,00.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji/produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie, jeśli Danske Bank nie ma możliwości wypłaty?

Ten produkt nie jest objęty ochroną Duńskiego Funduszu Gwarancyjnego ani żadnego innego systemu rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Oznacza to, że jeśli Danske Bank nie będzie miał możliwości wypłaty, możesz stracić wszystkie oczekiwane płatności.

Jakie są koszty?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz EUR 10.000,00. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Osoba sprzedająca ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 rok	W przypadku spieniężenia po 3 lata	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Łączne koszty	EUR 34,15	EUR 34,15	EUR 34,15
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	1,71%	0,57%	0,34%

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,07%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Nic		
Koszty dodatkowe	Nic		

Koszt tego produktu zależy od bieżącej wrażliwości na stopy procentowe i ich zmienność. Rzeczywisty koszt będzie zależał od kosztów kredytowania, finansowania i kapitału.

Te koszty są liczone indywidualnie dla klienta i nie można określić przed wyceną produktu dla klienta.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Ten produkt ma być utrzymywany do terminu zapadalności i nie jest produktem, który można w łatwy sposób sprzedać lub przekazać. Przedwczesne rozwiązanie produktu może mieć miejsce w przypadku niewykonania zobowiązania lub przerwania, lub też jeśli Ty lub Danske Bank wyrazicie zgodę na przedwczesne rozwiązanie – w takim przypadku mogą mieć zastosowanie kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące produktu, informacje dotyczące działania Danske Bank oraz/lub osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej należy kierować na adres Danske Bank, Juridisk Afdeling, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K (klageservice@danskebank.dk).

Inne istotne informacje

W niniejszym dokumencie przedstawiono jedynie niektóre, jednak nie wszystkie, rodzaje ryzyka związane z inwestowaniem w ten produkt. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej powinieneś/aś się upewnić, że w pełni rozumiesz ryzyka związane z danym produktem, a w razie konieczności zwrócić się z prośbą o poradę specjalistyczną. Pełne warunki produktu znajdują się w warunkach obrotu produktem oraz potwierdzeniu dotyczącym konkretnego produktu będącego przedmiotem obrotu, które są okresowo uzupełniane oraz modyfikowane.