

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. Tässä asiakirjassa kerrotaan PRIIP-tuotteiden yleiset riskit, jotka sijoittajan tulisi ottaa huomioon vertaillessaan sijoitustuotetta muihin tuotteisiin. Valitun tuotteen tarkat ehdot on esitetty kyseisen tuotteen vahvistuksessa.

Tuote

Tuotteen nimi:	OTC - Constant Maturity Swap.
PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi:	Danske Bank A/S - www.danskebank.dk
Yhteystiedot:	Saat lisätietoja soittamalla numeroon +45 45 14 72 31
Toimivaltainen viranomainen:	Tanskan finanssivalvonta on vastuussa Danske Bank valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.
Jäsenvaltio:	Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Tanskassa.
Laatimispäivä	Tämän avaintietoasiakirjan päivämäärä on 21.3.2023

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

OTC - Constant Maturity Swap

Juoksuaika

Constant Maturity Swap -tuotteen juoksuaika vaihtelee sen mukaan, kuinka pitkäksi ajaksi haluat suojata korkomaksusi Danske Bankissa. Juoksuaika sovitaan ennen Constant Maturity Swap -sopimuksen tekemistä. Constant Maturity Swap on kahdenvälinen sopimus, jota sinä tai Danske Bank ei yleensä voi irtisanoa yksipuolisesti.

Tavoitteet

Tämän tuotteen tavoitteena on vaihtaa kahta vaihtuvakorkoista indeksiä säännöllisesti alkamispäivästä päättymispäivään saakka. Sitoudut joko (i) vastaanottamaan rahavirran, joka määräytyy lyhyiden markkinakorkojen mukaan, korvauksena maksettavasta rahavirrasta, joka määräytyy säännöllisesti tarkastettavien pitkien markkinakorkojen perusteella (CMS-korko), tai (ii) vastaanottamaan rahavirran, joka määräytyy säännöllisesti tarkastettavien pitkien markkinakorkojen perusteella (CMS-korko), korvauksena säännöllisistä maksuista, jotka määräytyvät lyhyiden markkinakorkojen perusteella.

Tämä tuote saavuttaa tavoitteensa siten, että (1) Danske Bank sopii Constant Maturity Swapin ehdoista sinun kanssasi; (2) sinä sitoudut maksamaan Danske Bankille tai vastaanottamaan Danske Bankilta pitkän juoksuaajan indeksin korvaukseksi lyhyen juoksuaajan indeksistä. Maksut määräytyvät kullekin korkojaksolle sovittun nimellisarvon mukaan ja ne maksetaan ennalta sovittuina päivinä.

Tuote on herkkä tuottokäyrän kaltevuuden ja kaarevuuden muutoksille. Jos tuottokäyrän kaltevuus on ylöspäin, CMS-koron maksaja saa CMS-korolle negatiivisen spreadin. Spread heijastaa odotuksia tuottokäyrän jyrkkyydestä tuotteen juoksuaikana.

Yleisesti ottaen pätevät seuraavat asiat:
Jyrkentyvä tuottokäyrä hyödyttää CMS-koron vastaanottajaa.
Tasoittuva tuottokäyrä hyödyttää CMS-koron maksajaa.

Seuraavassa esitetyt ehdot ovat Constant Maturity Swap -tuotteen tyypillisiä ehtoja, mutta ne eivät vastaa täysin Danske Bank:n kanssa soveltavia ehtoja. Täsmälliset ehdot esitetään yksilöllisesti kunkin kaupan vahvistuskirjeessä.

Tyypillisiä ehtoja käytetään myöhemmissä tuottoskenaarioissa ja kustannusten laskennassa.

Tuotteen ehtojen mukaan tietyissä poikkeustapauksissa (1) Danske Bank saa muuttaa tuotetta; ja/tai (2) Danske Bank tai sinä voi irtisanoa tuotteen ennenaikaisesti. Tällaiset poikkeustapaukset on määritelty tuotteen ehdoissa, ja ne liittyvät pääasiassa käytettävään korkokantaan, tuotteeseen sekä sinua tai Danske Bankia koskeviin edellytyksiin. Ennenaikaisen irtisanomisen yhteydessä (mahdollisesti) maksettava tuotto poikkeaa todennäköisesti edellä kuvailtuihin skenaarioihin perustuvasta tuotosta.

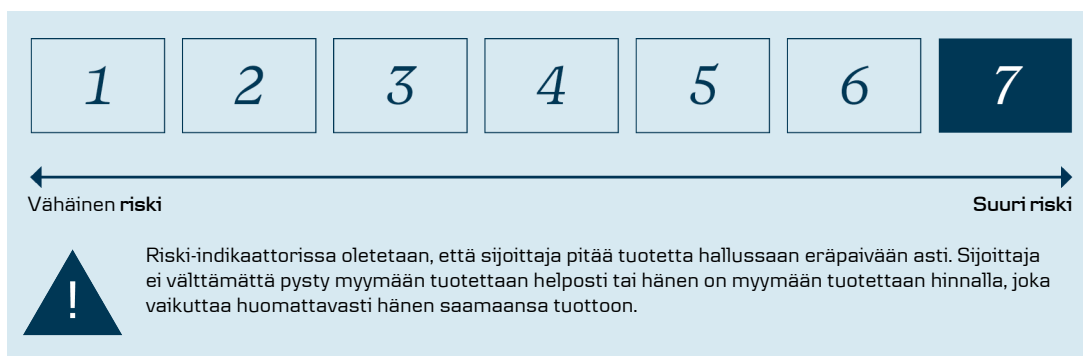
Alkamispäivä:	Tänään
Päättymispäivä:	Tänään + 5 vuotta
Sinä maksat:	CMS 10 vuotta
Sinä saat:	Euribor 6 kuukautta

Valuutta:	EUR
Nimellisarvo:	10.000,00
Aikataulu:	Bullet

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tämä tuote on tarkoitettu suomalaisille yksityissijoittajille, joiden mielestä nykyiset kiinteäkorkoiset Interest Rate Swapi eivät ole houkuttelevia, jotka sijoittavat mieluummin pitkän juoksuaajan vaihtuvakorkoiseen indeksiin, tai jotka haluavat ottaa riskin tuottokäyrän jyrkentymisestä tai tasoittumisesta.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

**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. 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

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.

Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin.

Esitetyt näkymät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat aiempiin tuottoihin ja tiettyihin oletamuksiin. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkö osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle.

Epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät on laskettu käyttämällä menetelmää mahdollisten tulevien lopputulosten muodostamiseksi, mikä perustuu kohde-etuuksina olevien omaisuusluokkien aiempaan tuottoon, ja ne edustavat 90:nneksi, 50:nneksi ja 10:nneksi parhaita lopputuloksia. Stressinäkö osoittaa lopputuloksen äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suosittelut sijoitusaika:		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		EUR 10.000,00	
		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi vuoden jälkeen	If you exit after 5 vuotta
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR -761,54	EUR -894,79
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-7,62%	-1,79%
Epäsuotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR -160,73	EUR -281,94
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1,61%	-0,56%
Kohtuullinen näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 32,77	EUR 18,86
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1,61%	0,04%
Suotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 227,76	EUR 329,55
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1,61%	0,66%

Mitä tapahtuu, jos Danske Bank on maksukyvytön?

Tällä tuotteella ei ole Tanskan takuurahaston (Garantiformuen) tai minkään muun sijoittajien korvaus- tai takuujärjestelmän myöntämää suojaa. Tämä tarkoittaa, että jos Danske Bank ei pysty suorittamaan maksujaan, voit hävitä odottamasi maksut kokonaan.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvä tai siitä neuvoja antava henkilö voi 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 kattamiseen. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.

- Sijoitus on EUR 10.000,00.

	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu suositellun sijoitusajan päätteeksi
Kokonaiskulut	EUR 5,53	EUR 5,53
Vaikutus tuottoon (*) (**)	0,06%	0,01%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan % prosenttia ennen kuluja ja % prosenttia kulujen jälkeen.

(**) Tämä on esimerkki kuluista suhteessa PRIIP-tuotteen nimellisarvoon.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Composition of costs

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut
Osallistumiskulut	0,01 prosenttia summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä	EUR 5,53
Irtautumiskulut	0,00 prosenttia sijoituksesta ennen sen maksamista sijoittajalle.	EUR 0,00
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Tähän tuotteeseen ei liity tällaisia kuluja.	EUR 0,00
Kaupankäyntikulut	Tähän tuotteeseen ei liity kaupankäyntikuluja.	EUR 0,00
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity kaupankäyntikuluja.	EUR 0,00

Tämän tuotteen kustannus perustuu herkkyyteen suhteessa korkoihin ja volatiliiteettiin. Todelliset kustannukset ovat riippuvaisia luottoriskistä, rahoituksen hinnasta ja pääomaan kohdistuvista kustannuksista.

Nämä kustannukset ovat asiakaskohtaisia ja niitä ei voida yksilöidä ennen kuin tuote hinnoitellaan asiakkaalle.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Tämä tuote on tarkoitettu pidettäväksi juoksuaikansa loppuun saakka, eikä tätä tuotetta ole helppo myydä tai siirtää. Tuote voidaan irtisanoa ennenaikaisesti laiminlyönnin tai maksuhäiriöiden vuoksi tai jos sijoittaja tai Danske Bank sopii ennenaikaisesta irtisanomisesta, jolloin saatetaan periä ennenaikaisesta irtisanomisesta johtuvia maksuja.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Tuotetta, Danske Bankin toimintaa ja/tai tuotetta koskevaa neuvontaa antanutta tai tuotteen myynyttä henkilöä koskevat valitukset tulisi osoittaa Danske Bank, Juridisk Afdeling, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K (klageservice@danskebank.dk).

Muut olennaiset tiedot

Tässä asiakirjassa on esitetty vain joitakin tähän tuotteeseen sijoittamiseen liittyvistä riskeistä. Varmista ennen sijoitus päätöksen tekemistä, että ymmärrät kaikki tuotteeseen liittyvät riskit, ja pyydä tarvittaessa ammattilaisen neuvontaa. Tuotteen täydelliset ehdot on esitetty tuotteen myyntiehdossa ja myydyn tuotteen vahvistuksessa. Ehtoja voidaan täydentää ja muuttaa.