

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Dette dokument beskriver de generelle risici ved det PRIIP, du måske overvejer at investere i, så du kan sammenligne det med andre produkter. De specifikke vilkår for det produkt, du investerer i, vil fremgå af den bekræftelse, du modtager for produktet.

Produkt

Navn på PRIIP-produkt:	OTC - Swaption.
Navn på PRIIP-producent:	Danske Bank A/S - www.danskebank.dk .
Kontaktoplysninger:	Ring på +45 45 14 72 31 for mere information.
Kompetent myndighed:	Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Danske Bank i forbindelse dette dokument med central information.
Medlemsstat:	Dette PRIIP er godkendt i Danmark.
Produktionsdato:	Datoen for dette dokument med central information er 27. marts 2023.

Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

OTC - Swaption

Løbetid

Swaptionens udløbsdato afhænger af, på hvilken dato i fremtiden du ønsker, at den underliggende renteswap skal starte, hvis du vælger at udøve den. En swaption er en bilateral aftale, som ikke kan opsiges af hverken dig eller Danske Bank alene.

Mål

Målet med dette produkt er enten

1. at få retten (hvis du køber produktet og betaler en præmie) til at indtræde i en renteswap for at afdække et underliggende aktiv/passiv ved periodisk at udveksle faste rentebetalinger og variable rentebetalinger fra startdatoen frem til slutdatoen eller
2. at blive forpligtet (hvis du sælger produktet og modtager en præmie) til at indtræde i en renteswap for at ændre rentebetalinger på et underliggende aktiv/passiv ved periodisk at udveksle faste rentebetalinger og variable rentebetalinger fra startdatoen frem til slutdatoen.

Disse mål nås ved, at (1) Danske Bank aftaler vilkårene for swaptionen med dig, og (2) du accepterer at betale eller modtage en fast præmie til/fra Danske Bank. Præmien afregnes på forhånd, når swaptionen indgås.

Swaptionen udnyttes af køber, hvis den faste rente på den underliggende renteswap er et mere gunstigt alternativ for køber end den gældende markedsrente på udløbsdatoen for swaptionen.

Vilkårene nedenfor er et eksempel på vilkår for en swaption og svarer ikke præcist til dem, du aftaler med Danske Bank. De præcise vilkår fremgår af den handelsbekræftelse, som du modtager.

De viste vilkår anvendes til efterfølgende resultatscenarier og opgørelse af omkostninger.

I vilkårene bestemmes det, at i tilfælde af ekstraordinære hændelser (1) kan Danske Bank justere produktet, og/eller (2) kan Danske Bank eller du opsig produktet før tid. Disse ekstraordinære hændelser er beskrevet i produktets vilkår og drejer sig primært om den underliggende swap, produktet og forhold, der knytter sig til dig eller Danske Bank. Det afkast, du (eventuelt) modtager ved fortidig opsigelse, vil sandsynligvis afvige fra det, der er angivet i de scenarier, der er beskrevet ovenfor.

Yderligere oplysninger – swaption

Køber:	Kunde
Meddelelsesdato:	Udløbsdato - 2 dage
Udløbsdato:	Dags dato + 1 år
Strike:	ATMF
Præmie:	EUR 410,68

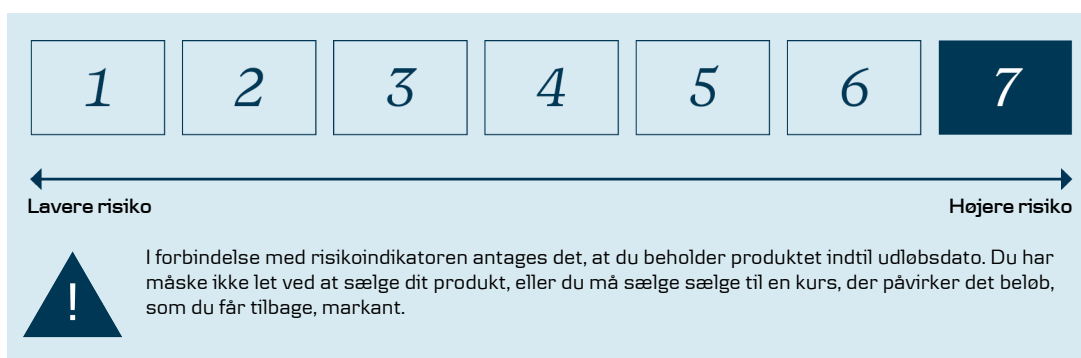
Yderligere oplysninger – underliggende swap

Startdato:	Udløbsdato
Slutdato:	Startdato + 10 år
Du betaler:	Fast rente, 30/360 årligt
Du modtager:	Euribor 6 måneder
Valuta:	EUR
Hovedstol:	10.000,00
Afvikling:	Stående

Forventet detailinvestor

Dette produkt er beregnet til detailinvestorer, der ønsker at have retten (for en købt swaption) til at afdække en underliggende renterisiko eller (for en solgt swaption) til potentielt at ændre rentebetalingerne for et underliggende aktiv/passiv. Køberen af swaptionen giver sælger meddelelse på meddelelsesdatoen.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



Risikoindikator

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklasse. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

De fordelagtige, moderate og ufordelagtige scenarier er beregnet ved brug af en model, som genererer mulige fremtidige resultater baseret på de underliggende aktivklassers tidligere resultater og repræsenterer henholdsvis den 90., 50. og 10. bedste resultat. Stressscenariet repræsenterer et resultat baseret på stressede markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode:		1 år
Eksempel på investering:		EUR 10.000,00
		I tilfælde af exit efter anbefalet investeringsperiode
Scenarier		
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.	
Stress	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR -181,32
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-5,63%
Ufordelagtig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR -28,92
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4,11%
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR -22,13
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4,04%
Fordelagtig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR 694,38
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,13%

Hvad sker der hvis Danske Bank ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Dette produkt er ikke dækket af Garantiformuen eller nogen anden investorkompensations- eller investorgarantiordning. Det betyder, at hvis Danske Bank ikke er i stand til at foretage udbetalinger, kan du miste alle dine forventede betalinger.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- Der er investeret EUR 10.000,00 pr. år

	Ved exit efter 1 år
Samlede omkostninger	EUR 28,92
Omkostningsmæssig konsekvens (*) (**)	0,29%

(*) Dette illustrerer virkningen af omkostninger i en investeringsperiode på mindre end et år. Denne procentdel kan ikke sammenlignes direkte med tallene for virkningen af omkostninger for andre PRIIP'er.

(**) Dette illustrerer omkostningerne i forhold til den nominelle værdi af PRIIP'et.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. De underretter dig om beløbet.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,29% af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse.	EUR 28,92
Exitomkostninger	0,00% af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse.	EUR 0,00
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Der er ingen af disse omkostninger for dette produkt.	EUR 0,00
Transaktionsomkostninger	Der er ikke nogen transaktionsomkostninger for dette produkt.	EUR 0,00
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelse		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	EUR 0,00

Omkostningerne for dette produkt er baseret på den nuværende følsomhed overfor markedsrenterne og volatiliteten i disse. De faktiske omkostninger vil afhænge af kredit, funding- og kapitalomkostninger.

Disse omkostninger er kundespecifikke og kan ikke fastsættes før produktet er prisfastsat overfor den specifikke kunde.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Det er hensigten, at du skal beholde dette produkt helt frem til udløbsdatoen, og det er ikke et produkt, der nemt kan sælges eller overdrages. Fortidig opsigelse kan forekomme i tilfælde af misligholdelse eller afbrydelse, eller hvis du eller Danske Bank aftaler fortidig opsigelse. I dette tilfælde kan der blive opkrævet et gebyr for fortidig opsigelse.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet eller over Danske Bank og/eller den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet, skal rettes til Danske Bank, Juridisk Afdeling, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K (klageservice@danskebank.dk).

Anden relevant information

De risici, der er beskrevet i dette dokument, udgør nogle af de risici, der er forbundet med at investere i dette produkt, men ikke alle. Før du beslutter dig for at investere i produktet, skal du sørge for, at du fuldt ud forstår, hvilke risici der er forbundet med produktet, og eventuelt søge professionel rådgivning. De fuldstændige vilkår og betingelser for produktet fremgår af produktets handelsbetingelser samt af ordrebekræftelsen vedrørende det pågældende produkt med eventuelle senere tillæg og ændringer.