

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå dette produktets karakter, risiko, kostnader, potensielle gevinster og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Dette dokumentet beskriver de generelle risikoene ved PRIIP som du kan ta i betraktning ved en finansiell investering med sikte på sammenligne det med andre produkter. De konkrete vilkårene for produktet du anskaffer, fremgår av bekreftelsen som er knyttet til det aktuelle produktet.

Produkt

PRIIP-navn:	OTC - Swaption.
Produsent av PRIIP:	Danske Bank A/S - www.danskebank.dk .
Kontaktnummer for PRIIP-produsent:	Call +45 45 14 72 31 for more information.
Tilsynsmyndighet:	The Danish Financial Supervisory is responsible for supervising Danske Bank in relation to this Key Information Document.
Medlemsstat:	Dette PRIIP er godkjent i Norge.
Dato for produksjon:	Dato for produksjon av nøkkelinformasjonsdokumentet er 13. februar 2025.

Advarsel: Du skal kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva består dette produktet av?

Type

OTC - Swaption

Løpetid

Utløpsdatoen for Swaptionen avhenger av den fremtidige datoen du ønsker at den underliggende Interest Rate Swap, hvis den utøves, skal starte. Swaptionen er en tosidig avtale som normalt ikke kan sies opp ensidig, verken av deg eller Danske Bank.

Mål

Målet med dette produktet er enten å

1. Inneha retten (hvis du kjøper produktet og betaler en premie) til å inngå en Interest Rate Swap for å sikre underliggende eiendel/gjeld ved periodisk veksling av fastrentebetalinger mot betalinger i flytende rente fra startdato til sluttdato.
2. En forpliktelse (hvis du selger produktet og mottar en premie) til å inngå en Interest Rate Swap for å veksle rentebetalinger på underliggende eiendeler/gjeld ved periodisk veksling av fastrentebetalinger mot betalinger i flytende rente fra startdato til sluttdato

Produktet oppnår målet ved at [1] Danske Bank inngår avtale om vilkårene for Swaption med deg; [2] du avtaler å betale eller motta en premie til/fra Danske Bank. Premien avtales på forhånd når Swaptionen handles.

Swaptionen utøves av kjøperen dersom fast rente på underliggende Interest Rate Swap er et gunstigere alternativ for kjøperen enn den rådende markedsrenten ved Swaptionens utløpsdato.

Vilkårene nedenfor er et eksempel på vilkårene for en Swaption, men er ikke de eksakte vilkårene du avtaler med Danske Bank. De eksakte vilkårene angis i hver enkelt handelsbekreftelsesbrev.

Eksempelvilkårene benyttes for etterfølgende avkastningsscenarier og beregning av kostnader.

Produktvilkårene inneholder bestemmelser om at under visse eksepsjonelle hendelser [1] kan Danske Bank tilpasse produktet; og/eller [2] Danske Bank eller du kan terminere produktet tidligere. Slike eksepsjonelle hendelser er spesifisert i produktvilkårene og gjelder hovedsakelig det underliggende, produktet og vilkårene knyttet til deg eller Danske Bank. Eventuell avkastning som du mottar ved en slik tidlig terminering, vil sannsynligvis være forskjellig fra den som ble mottatt i scenariene som er beskrevet ovenfor.

Detaljer - Swaption

Kjøper:	Kunde
Varslingsdato:	Utløpsdato - 2 dager
Utløpsdato:	1 dag + 1 år
Strike:	At-the-money Forward (ATMF)
Premie:	EUR 272.34

Detaljer - underliggende swap

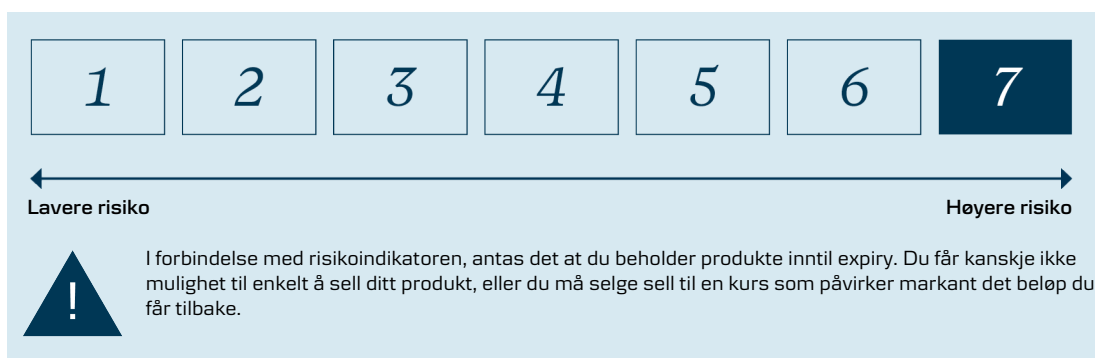
Startdato:	Utløpsdato
Sluttdato:	Startdato + 10 år
Du betaler:	Fast rate, 30/360 årlig
Du mottar:	Euribor 6 måneder
Valuta:	EUR
Nominelt:	10,000.00
Plan:	Bullet



Tiltenkt privatinvestor

Dette produktet er beregnet for privatinvestorer eller selskaper som ønsker en rettighet (for en kjøpt Swaption) til å sikre en underliggende kontantstrøm eller (for en solgt Swaption) forplikte seg til å betale/motta rentebetalinger for en underliggende kontantstrøm. Kjøperen av Swaptionen varsler selger på varslingsdatoen.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få i avkastning?



Risikoindikator

Den summariske risikoindikatoren angir dette produktets risikonivå i forhold til andre produkter. Den viser sannsynligheten for at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som er Den høyeste risikoklasse. Dette produktet inneholder ikke noen beskyttelse mot den fremtidige utviklingen i markedet, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke er i stand til å betale det vi skylder, kan du tape hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tall inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer ikke nødvendigvis alle omkostninger som du betaler til din rådgiver eller distributør. Det tas ikke høyde for dine personlige skatteforhold, som også kan ha betydning for hvor mye du får tilbake.

Din avkastning på dette produktet, avhenger av fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies presist.

De angitte scenarier er illustrasjoner basert på tidligere resultater og visse antagelser. Markedene kan utvikle seg veldig forskjellig i fremtiden.

Stress-scenariet viser hva du eventuelt kan få tilbake under ekstreme markedsforhold, og det er ikke tatt høyde for den situasjon at vi ikke er i stand til å betale deg.

De fordelaktige, moderate og ufordelaktige scenarier beregnet ved bruk av en modell som genererer mulige fremtidige resultater basert på de underliggende aktivaklassers tidligere resultater og representerer henholdsvis det 90., 50. og 10. beste resultat basert. Stress-scenariet representerer et resultat basert på stressede markedsforhold.

Anbefalt investeringsperiode		1 år
Eksempel på investering:		EUR 10,000.00
		Ved exit etter anbefalt investeringsperiode
Scenarier		
Minimum	Det er ikke noe garantert minimumsavkastning. Du risikerer å miste en del av eller hele din investering	
Stress	Hva du kan få tilbake etter omkostninger	EUR -30.57
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-2.72%
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter omkostninger	EUR -30.57
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-2.72%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter omkostninger	EUR -30.57
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-2.72%
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter omkostninger	EUR 812.33
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5.71%

Hva skjer hvis Danske Bank ikke kan foreta utbetalinger?

Dette produktet er ikke beskyttet av det danske garantifondet eller noen annen investorkompensasjons- eller garantiordning. Dette betyr at dersom Danske Bank ikke kan foreta utbetaling, kan du tape alle forventede betalinger.

Hva koster det?



Den person som rådgir deg eller selger deg dette produktet, vil kunne avkreve deg for ytterligere omkostninger. Hvis det er tilfellet, vil denne personen opplyse deg om disse omkostningene og om hvordan din investering påvirkes av disse.

Omkostninger over tid

Tabellene viser de beløp som tas fra din investering til dekning av forskjellige typer omkostninger. Disse beløp avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du sitter med produktet. De beløp som vises, er fiktive og basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

I det første året vil du kunne få tilbake beløpet som du investerte [0% årlig avkastning]. For de andre investeringsperioder har vi antatt at produktet utvikler seg som vist i det moderate scenariet.
Det er investert EUR 10,000.00 per år.

	Ved exit etter 1 år
Totale omkostninger	EUR 30.57
Omkostningsmæssig konsekvens (*) (**)	0.31%

(*) Dette illustrerer effekten av kostnader over en beholdningsperiode på mindre enn ett år. Denne prosentandelen kan ikke direkte sammenlignes med kostnadspåvirkningstallene som er oppgitt for andre PRIIPs.

(**) Dette illustrerer kostnader i forhold til den nominelle verdien av PRIIP.

Vi kan dele en del av omkostningene med den person som selger produktet for å dekke de tjenesteytelser som denne leverer til deg. De underretter deg om beløpet.

Omkostningenes sammensetning

Engangsomkostninger ved opprettelse eller exit		Ved exit etter 1 år
Opprettelsesomkostninger	0.31% av det beløp, du betaler ved investeringens begynnelse.	EUR 30.57
Exitomkostninger	0.00% av din investering før den utbetales til deg.	EUR 0.00
Løpende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftsomkostninger	Det er ingen av disse omkostninger for dette produktet.	EUR 0,00
Transaksjonsomkostninger	Det er ingen av disse omkostninger for dette produktet.	EUR 0,00
Ytterligere omkostninger på særlige betingelse		
Resultatgebyrer	Det er ingen resultatgebyrer for dette produktet.	EUR 0,00

Kostnaden ved dette produktet er basert på den nåværende sensitiviteten overfor markedsrentene og volatiliteten i disse. De faktiske omkostningene vil avhenge av kreditt-, finansierings- og kapitalkostnader.

Disse kostnadene er kundespesifikke og kan ikke spesifiseres før produktet er priset til hver enkelt kunde.

Hvor lenge bør jeg eie investeringen, og kan jeg ta ut penger tidligere?

Dette produktet er tiltenkt å bli eid frem til forfallsdatoen og er ikke et produkt som lett kan selges eller overdras. Tidlig innløsning kan oppstå ved mislighold, eller hvis du eller Danske Bank er enige om en tidlig innløsning, kan det skje at dette vil medføre et gebyr for tidlig innløsning.

Hvordan kan jeg klage?

Klager på produktet, fremgangsmåten til Danske Bank og/eller den personen som informerer deg om eller selger produktet, skal rettes til Danske Bank, Juridisk Afdeling, Bernstorffsgade 40, 1577 København V (klageservice@danskebank.dk).

Annen relevant informasjon

Risikoen i dette dokumentet fremhever noen, men ikke alle, risikoer knyttet til å investere i dette produktet. Før du tar en investeringsbeslutning, bør du forsikre deg om at du fullt ut forstår risikoen knyttet til dette produktet og søker faglig råd etter behov. De fullstendige vilkårene for produktet er angitt i vilkårene for handel med produktet og bekreftelsen for det bestemte produktet som handles, med ev. tillegg og endringer.

