

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 68 25 for mere information
Kompetent myndighed:	Finanstilsynet
Produktionsdato:	Datoen for dette dokument med central information er 1. januar 2018

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

Mål

Målet med dette produkt er enten

- 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
- 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 146,24

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

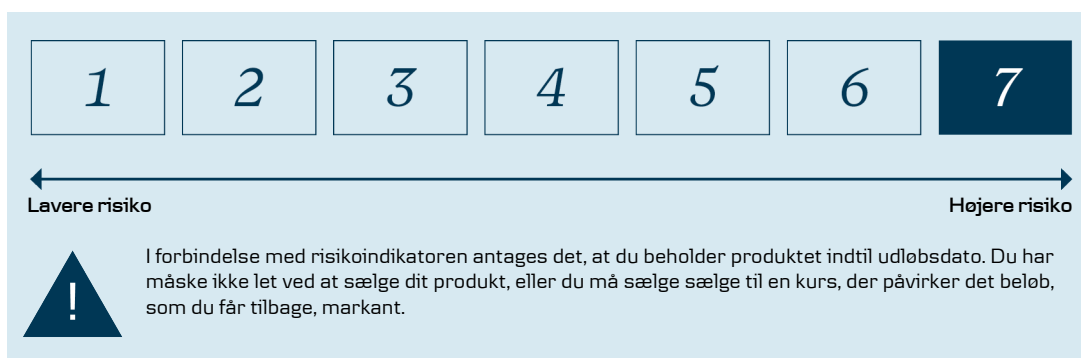
Forventet detailinvestor

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.

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.

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



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

		1 år
Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR -59,03
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2,05%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR -59,03
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2,05%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR -62,48
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2,09%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR 427,23
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2,81%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer EUR 10.000,00.

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet. 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 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 har betydning for, hvor meget du får tilbage.

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?

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger. De omfatter eventuelle strafgebyrer for exit før tiden. Det forudsættes, at du investerer EUR 10.000,00. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

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

Scenarier Hvis du indløser ved udløbet af den anbefalede investeringsperiode

Samlede omkostninger	EUR 59,03
Afkastforringelse (RIY) pr. år	0,59%

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser:

- hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper
- betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Denne tabel viser afkastforringelsen pr. år

Engangsomkostninger	Entry omkostninger	0,59%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering.
	Exit omkostninger	0,00%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Ingen		
Yderligere omkostninger	Ingen		

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. Førtidig opsigelse kan forekomme i tilfælde af misligholdelse eller afbrydelse, eller hvis du eller Danske Bank aftaler førtidig opsigelse. I dette tilfælde kan der blive opkrævet et gebyr for førtidig 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.