

Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

| | |
|-------------------------------|---|
| Namn | DDBO_GTM_3384 |
| Identifieringskod | ISIN-kod: SE0010947234 |
| Tillverkare | Danske Bank A/S (Danske) |
| Kontakta tillverkaren | Hemsida: www.danskebank.se Ring 0752 48 00 00 för mer information |
| Tillsynsmyndighet | Den danska Finansinspektionen (Finanstilsynet) |
| Faktabladets produktionsdatum | 27 mars 2018, 10:47 |



Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå

Vad innebär produkten?

Typ Kreditrelaterat värdepapper emitterat i papperslös och dematerialiserad kontoförd form clearad via Euroclear Sweden

Mål Att erbjuda villkorade räntebetalningar i utbyte mot risken för förlust av kapital samt räntor vid kredithändelser i någon Referensenhet (eller ersättande Referensenhet) som är inkluderade i iTraxx Europe Series 29 **Referensindex** vid handelsdatumet. Vardera **Referensenhet** har den viktning i Referensindexet som den har på handelsdatumet med föremål för eventuella justeringar för ersättande **Referensenhet**.

Referensränta

Avkastningen avgörs också av Stockholm Interbank 3 Month Rate.

Vad påverkar avkastningen:

Ränta: Om inte en kredithändelse inträffar, för varje Ränteobservationsdatum från 20 september 2018 till 20 juni 2020, en fast ränta på indikativt 4,5%, för Ränteobservationsdatum från 20 september 2020 till 20 juni 2023, nivån på Referensränta plus 2 %. I det fall att någon ränteperiod är avvikande (kortare eller längre) än andra perioder, kan referensräntan justeras (ytterligare detaljer finns att tillgå i produktens slutliga villkor).

Kredithändelser: Kredithändelser relaterar till kreditrisken i Referensenheter under en specifik period (och inkluderar): **Konkurs** - inkluderar olika former av insolvens och upplösningsprocesser, **Underlåtenhet att betala** - med avseende på relevanta skuldförpliktelser, **Statligt ingripande** (bara tillämplig om Referensenheten är en finansiell institution och inte en amerikansk entitet) och **Rekonstruktion** (bara tillämplig om Referensenheten inte är en amerikansk entitet).

Kredithändelser avgörs generellt av en kommitte bildad av ISDA och består av aktörer på kreditderivatmarknaden (en "CDDC"). Sådana avgöranden är enbart baserade på publikt tillgänglig information. Beräkningsagenten kan komma att avgöra om en kredithändelse har inträffat

Kreditrisken som tas på en enhet är indirekt, så det sker ingen direktinvestering i någon Referensenhet och du kommer inte ha några krav mot sådan enhet.

• Om inga Kredithändelser inträffar:

- **Räntebetalningar på vardera Räntebetalningsdag:** Du kommer erhålla det Nominella Beloppet multiplicerat med Räntan, justerat för att avspegla antalet dagar i den relevanta perioden relativt ett år enligt tillämplig dagsräntekonvention.
- **Återbetalning på Återbetalningsdag:** Du kommer att erhålla det Nominella Beloppet på Återbetalningsdag, med föremål för eventuellt uppskov såsom beskrivet nedan.

Betalningar kan komma att skjutas upp medan en Kredithändelse övervägs. Om det slutligen avgörs att ingen Kredithändelse har inträffat så kommer uppskjutna belopp att utbetalas, men det kan ske efter en potentiellt betydande försening och utan ränta på det förfallna beloppen under uppskjutningsperioden.

• Om en Kredithändelse inträffar:

- **Förlustandel:** På något datum, referensenheter i Referensindex som upplevde en kredithändelse fram till det datumet utgör en förlustandel på vardera 20% De första 3 referensenheterna i Referensindex som har upplevt en kredithändelse upp till det datumet ignoreras. Då 8 referensenheter eller fler har upplevt kredithändelse minskas nominellt belopp med summan av förlustandelarna, vardera motsvarande 20% per kredithändelse, vilken uppgår till den så kallade aggregerade portföljförlusten.
- **Räntebelopp på varje Räntebetalningsdag:** Du kommer att få ett Nominellt belopp som reducerats med Aggregerad portföljförlust, multiplicerat med Räntan på aktuellt ränteobservationsdatum (justerat för att återspegla antalet dagar under den aktuella perioden i förhållande till ett år i enlighet med gällande).
- **Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdag:** Du kommer att erhålla Nominellt belopp multiplicerat med Kredithändelse Reduktionsfaktorn på Återbetalningsdag.

Viktiga datum och kurser

Alla fastställanden och observationer kommer att göras av Beräkningsagenten. Alla datum kan komma att justeras till följd av icke bankdagar eller marknadsavbrott.

- **Beräkningsagent:** Danske
- **Teckningskurs:** 100 %
- **Nominellt Belopp:** SEK 10 000
- **Emissionsdag:** 22 maj 2018
- **Återbetalningsdag:** 9 juli 2023
- **Ränteobservationsdatum:** 20 september 2018 och Kvartalsvis därefter fram till Ordinarie Förfallodag (inkluderad)
- **Räntebetalningsdagar:** 9 oktober 2018 och Kvartalsvis därefter fram till Ordinarie Förfallodag (inkluderad)

Ändrade förhållande eller särskilda händelser

Produktens villkor stipulerar att om vissa definierade händelser utöver de som beskrivs ovan sker (huvudsakligen men inte exklusivt i förhållande till produkten, någon underliggande eller tillverkaren av produkten (som kan innefatta tillverkarens förmåga att utföra nödvändiga hedgingtransaktioner)) så kan anpassningar göras i produktens villkor för att avspegla den aktuella händelsen eller så kan produkten lösas in i förtid. Beloppet som betalas vid förtida inlösen kan vara mindre än det belopp som ursprungligen investerades.

Avkastning kan vara beroende på avgöranden av kredithändelser av en CDDC och ett återvinningspris via ISDA auktion. Återbetalningen av kapital kan minskas, helt utebli försenas eller kan vara noll efter en kredithändelse.

Målgrupp

Den här produkten är primärt avsedd för investerare som:

- söker inkomst, eller förväntar sig att underliggande ska utvecklas på ett sätt som ger positiv avkastning;
- är villiga och har kapacitet att bära en total förlust av sina investeringar, och accepterar kreditrisk på emittenten;
- är villiga att acceptera en risknivå som är förenlig med den sammanfattande riskindikatorn framställd nedan;
- har förmåga att fatta ett välgrundat investeringsbeslut genom tillräcklig kunskap och förståelse för produkten och dess specifika risker och fördelar, eventuellt som en följd av erfarenhet av att investera i och/eller inneha ett antal liknande produkter som ger en liknande marknads exponering eller relevant utbildning;
- har en kortast investeringshorisont överensstämmande med produktens löptid.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Sammanfattande riskindikator



! Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten till 10 juli 2023. Den verkliga risken kan variera kraftigt om du väljer att sälja produkten i förtid och det är då möjligt att du får tillbaka mindre än det investerade kapitalet. Du kanske inte kommer ha möjlighet att sälja din produkt enkelt eller du kan komma att tvingas sälja till ett pris som på ett betydande sätt påverkar vad du får tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att Danske inte kan betala dig. Vi har klassificerat produkten som 6 av 7, dvs. den näst högsta riskklassen. Den här klassificeringen tar två parametrar i beaktande: 1) marknadsrisken, vilken bedöms vara hög och 2) kreditrisken, vilken indikerar - att dåliga marknadsförhållanden är väldigt osannolika att påverka förmågan av Danske att betala dig. Denna produkt har inget kapitalskydd vilket innebär att du därför kan förlora hela eller delar av din investering. Om Danske inte kan betala dig vad vi är skyldiga kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

Investering SEK 100 000

| Scenarier | | 1 år | 3 år | 5,1 år Rekommenderad innehavstid |
|-------------------|---|-------------|-------------|--|
| Stressscenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | SEK 42 191 | SEK 23 683 | SEK 9 272 |
| | Genomsnittlig avkastning per år | -57,81 % | -38,13 % | -37,07 % |
| Negativt scenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | SEK 95 395 | SEK 91 534 | SEK 92 700 |
| | Genomsnittlig avkastning per år | -4,60 % | -2,91 % | -1,47 % |
| Neutralt scenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | SEK 102 203 | SEK 107 166 | SEK 112 887 |
| | Genomsnittlig avkastning per år | 2,20 % | 2,33 % | 2,39 % |
| Positivt scenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | SEK 103 500 | SEK 108 996 | SEK 113 510 |
| | Genomsnittlig avkastning per år | 3,50 % | 2,91 % | 2,50 % |

Den här tabellen visar kapital du kan få tillbaka över de kommande 5,1 åren, enligt olika scenarier, förutsatt att du investerar SEK 100 000. Scenarierna visar möjligt resultat för din investering. Du kan jämföra dem med scenarier för andra produkter. De scenarier som visas är inte exakta indikatorer utan beräkningar av framtida resultat som bygger på historisk data om hur värdet på denna investering varierar. Vad du får beror på marknadsutvecklingen och på hur länge du behåller investeringen. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden och tar inte hänsyn till en situation där vi inte kan göra utbetalningar till dig. Denna produkt kan inte lätt lösas in. Detta innebär att det är svårt att uppskatta hur mycket du skulle få tillbaka om du löser in den före förfallodagen. Förtida inlösen är antingen inte möjlig eller medför betydande kostnader alternativt förluster.

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om Danske inte kan göra några utbetalningar?

Denna produkt är inte skyddad av den danska garantifonden eller genom någon annan ersättning till investerare eller annan garanti. Det innebär att om Danske Bank inte kan betala, kan du förlora alla dina förväntade betalningar.

Vilka är kostnaderna?

Den reducerade avkastningen visar hur de totala kostnader som du betalar påverkar avkastningen investeringen. De totala kostnaderna omfattar engångskostnader, löpande kostnader och extrakostnader.

De belopp som visas här är de ackumulerade kostnaderna för produkten i sig över tre olika innehavstider. De omfattar eventuella straffavgifter vid förtida inlösen. Siffrorna förutsätter att du investerar SEK 100 000. Siffrorna är uppskattningar och kan ändras i framtiden.

Kostnader över tid

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och visa hur de sammanlagda kostnaderna påverkar din investering över tiden.

| Investering SEK 100 000 | | | |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| Scenarier | Om du löser in efter 1 år | Om du löser in efter 3 år | Om du löser in vid utgången av den rekommenderade innehavstiden |
| Totala kostnader | SEK 10 107,95 | SEK 9 804,46 | SEK 9 745,62 |
| Effekten på avkastning per år | 10,11 % | 3,27 % | 1,90 % |

Kostnadssammansättning

Tabellen nedan visar:

- inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på investeringen i slutet av den rekommenderade innehavsperioden
- vad de olika kostnadskategorierna betyder

| Tabellen visar effekten på avkastning per år | | | |
|--|---|--------|---|
| Engångskostnader | Teckningskostnader | 1,90 % | Effekten av de kostnader du betalar när du tecknar dig för investeringen |
| | Inlösenkostnader | 0,00 % | Effekten av kostnader när du går ur din investering när den förfaller. |
| Löpande kostnader | Portföljtransaktionskostnader | 0,00 % | Effekten av kostnaderna för att vi köper och säljer underliggande investeringar för produkten |
| | Övriga löpande kostnader | 0,00 % | Effekten av avgifter som vi tar ut varje år för förvaltningen av dina investeringar. |
| Bikostnader | Resultatbaserade avgifter | 0,00 % | Ej tillämpligt |
| | Särskild vinstandel (s.k. carried interest) | 0,00 % | Ej tillämpligt |

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavsperiod: 5,1 år

Den här produkten är avsedd att behållas till slutet av den rekommenderade innehavsperioden.

Den rekommenderade innehavstiden är vald för att sammanfalla med produktens ordinarie förfallodag. Vänligen notera att det inte är garanterat att du kan sälja produkten före förfallodagen. Om du säljer produkten före dess ordinarie förfallodag kan detta medföra kostnader och du kan förlora delar av eller hela din investering.

Hur kan jag klaga?

Klagomål på den här produkten, Danske Bank agerande och/eller på den person som ger råd om eller säljer produkten till dig, bör riktas till Danske Bank, Juridisk Afdeling, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K (klageservice@danskebank.dk).

Övrig relevant information

De risker som beskrivs i detta dokument beskriver vissa risker, men inte alla, med att investera i denna produkt. Innan du fattar beslut om en investering bör du förvissa dig om att du helt förstår de risker som finns med denna produkt och söka professionell hjälp om du behöver det. De fullständiga villkoren för produkten anges i de allmänna villkoren för handel med produkten och i bekräftelsen för den handlade specifika produkten, kompletterad och ändrat från tid till annan.