

FX Swap

Formål

Du er ved at indgå en aftale om et komplekst investeringsprodukt.

Når du handler investeringsprodukter i Sparekassen Kronjylland, er det vigtigt, at du kan forstå og sammenligne de vigtigste aspekter ved investeringen. Dette dokument indeholder central information om nedenstående investeringsprodukt. Informationen er ikke reklamemateriale, men lovpligtig. Informationen har til formål at gøre det lettere for dig at forstå produktet, dets risici, omkostninger og mulige afkast/tab samt at gøre det lettere for dig at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn på produkt: FX Swap (Forex Swap)
 Navn på PRIIP-producent: Sparekassen Kronjylland, www.sparkron.dk
 for flere oplysninger ring+45 89 12 24 91
 Tilsynsmyndigheder: Finanstilsynet
 Dato for produktion: 01-01-2018
 Produkttype: Produktet FX Swap er en derivataftale

Formål: En FX Swap er en bindende aftale mellem dig og Sparekassen Kronjylland om at bytte valutaer både på et starttidspunkt og på et udløbstidspunkt. FX Swappen består derfor af et køb (salg) og et salg (køb) af en valuta mod en anden valuta på starttidspunktet (det korte ben) samt på udløbsdatoen (det lange ben). På det korte ben er der på aftaletidspunktet aftalt mængde valuta, valutakurs og valørdato. På det lange ben er der på aftaletidspunktet aftalt mængde valuta, terminkurs og valørdato, der ligger senere end valørdatoen på det korte ben. Terminkursen på det lange ben tager udgangspunkt i valutakursen på det korte ben korrigeret for et tillæg/fradrag, der beregnes på baggrund af renteforskellen mellem de to valutaer og forretningens løbetid.

Eksempel på swap af købte USD mod solgte DKK:

Handelsdato..... 01-06-2018
 Valørdato for det korte ben.....06-06-2018
 Du sælger USD 10.000
 Du køber DKK
 Løbetid.....Tre måneder
 Valørdato for det lange ben.....06-09-2018
 Du køber USD..... 10.000
 Du sælger DKK
 Valutakurser og terminkurser Aftalt ved handelsdato

Forventet detailkunde

Produktet henvender sig til dig, der som erhvervskunde ønsker afdækning af din eksisterende valutaeksponering. Produktet kan anvendes til at udnytte overskudslikviditet i én valuta til at placere i én anden valuta, men kan også benyttes spekulativt. Du er klar til at påtage dig en høj risiko for tab, der kan overstige investerings-

beløbet. På en risikoskala fra 1 til 7, hvor 1 er laveste risiko og lavt forventet afkast og 7 er højeste risiko og højt forventet afkast, kategoriseres produktet i risikoklasse 7.

Risici og afkast

Lavere risiko			Højere risiko			
1	2	3	4	5	6	7

I forbindelse med risikoindekatoren antages det, at du beholder produktet i tre måneder. I tilfælde af tidligere indfrielse, kan du komme til at betale betydelige ekstraomkostninger afhængigt af de aktuelle markedsforhold.

Risikoindekatoren 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.

Der er høj risiko for store potentielle tab på produktet på baggrund af markedsudviklingen. En negativ udvikling på finansmarkederne behøver ikke at påvirke Sparekassen Kronjyllands evne til at tilbagebetale dig.

Når produktet kombineres med andre forretningsmæssige dispositioner, ændres den samlede porteføljes risikoprofil.

Produktet indeholder ingen afdækning mod den fremtidige udvikling på de finansielle markeder, og du kan derfor tabe din investering delvist eller helt. I visse situationer kan du blive bedt om yderligere betaling for tab, og du kan tabe mere end din samlede investering. Din investering kan tabes, hvis Sparekassen Kronjylland ikke er i stand til at tilbagebetale dig.

Forskellige resultatscenarier

Tre måneders forløb (Anbefalet investeringsperiode)
 Kunde sælger USD 10.000 og køber DKK valør 06.06 2018
 Kunde køber USD 10.000 og sælger DKK valør 06.09 2018

	Det får kunden tilbage efter omkostninger	Gennemsnitligt afkast hvert år
Stressscenarie	-9.641 DKK	-59,53 %
Ufordelagtigt scenarie	-3.320 DKK	-20,50 %
Moderat scenarie	-159 DKK	-0,98 %
Fordelagtigt scenarie	3.002 DKK	18,53 %

FX Swap

Tabellen med scenarier viser det beløb, du som kunde kan få tilbage i løbet af de tre måneder under forskellige scenarier, hvis du afdækker USD 10.000. Scenarierne viser, hvordan din afdækning 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. Der er således ikke tale om en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet og hvor længe, du beholder investeringen/produktet.

Stressscenarierne 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.

Dette produkt kan ikke uden videre indløses. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du indløser før udløb. Enten kan du ikke indløse før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, 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.

Hvis Sparekassen ikke er i stand til at foretage udbetalinger

Produktet er ikke omfattet af Garantiformuen eller andre investeringsgaranti- eller kompensationsordninger. Det betyder, at hvis Sparekassen Kronjylland ikke er i stand til at foretage udbetalinger, kan du miste alle forventede udbetalinger.

Omkostninger

Tabellen med afkastforringelser nedenfor viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, du betaler, har for det potentielle afkast på investeringen. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende og yderligere omkostninger.

De her viste beløb er selve produktets samlede omkostninger i investeringsperioden. De omfatter eventuelle opsigelsesgebyrer, og det forudsættes, at du investerer i 10.000 USD. 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 personen dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Investering USD 10.000	EKSEMPEL
(Forudsat, at du beholder produktet til udløb)	
Samlede omkostninger	DKK 159
Afkastforringelse pr. år	0,97%

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående oversigt viser:

- hvordan det investeringsafkast (gevinst/tab), du får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper
- betydningen af de forskellige omkostningstyper

Afkastforringelse pr. år

Engangsomkostninger:

Entry-omkostninger	0,97 %
<i>Effekten af omkostninger, der allerede er inkluderet i prisen.</i>	
<i>Det er det maksimale, du betaler, og du betaler eventuelt mindre.</i>	
<i>Distributionsomkostningerne ved dit produkt er inkluderet.</i>	
Exit-omkostninger	0,0 %
<i>Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering</i>	

Løbende omkostninger:

Porteføljetransaktionsomkostninger	0,0 %
<i>Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.</i>	
Andre løbende omkostninger	0,0 %
<i>Effekten af de omkostninger, vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer.</i>	

Hvor længe bør jeg beholde produktet? Kan jeg tage penge ud undervejs?

Dette produkt er beregnet til at blive holdt til den aftalte udløbsdato for at matche dine investeringsbehov.

Du har mulighed for at opsige aftalen til den aktuelle markedsværdi. Det kan give dig et stort tab eller en stor gevinst, der skal afregnes med Sparekassen Kronjylland. Der betales exit-omkostninger, da aftalen opsiges før udløb.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan klage over produktet eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet til vores klageansvarlige på mail til: klageansvarlig@sparkron.dk eller via post til adressen: Sparekassen Kronjyllands klageansvarlige, Direktionssekretariatet, Tronholmen 1, 8960 Randers SØ.

Anden relevant information

Dette dokument kan ikke stå alene. Der henvises til rådgivningsmateriale, Rammeaftale om handel med valuta og værdipapirer, Rammeaftale (Tillæg) Rente- og valuta-swaps.