

Renteswap

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: Renteswap – Betaling af fast rente
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: Dette produkt Renteswap (payer renteswap) er en derivataftale, hvor du betaler fast rente.

Formål: En renteswap er en bindende aftale mellem dig og Sparekassen om at udveksle renter af samme hovedstol i samme valuta i en aftalt periode.

Du betaler fast rente og modtager variabel rente i swappens løbetid. Løbetid, hovedstolsafvikling, fastsættelse af variabel rente og betalingsstidspunkter for renteudvekslinger aftales ved swappens indgåelse. Hvis den variable rente er negativ, modtager du ikke renten, men betaler renten. Da hovedstolen er teknisk, er der ikke udveksling ved indgåelse eller ved udløb.

Produktet kan førtidsindfries, og Sparekassen Kronjylland kan jfr. rammeaftale kræve produktet førtidsindfriet/lukket ned, hvilket kan påføre dig tab, der er større end dit investerede beløb.

Eksempel på renteswap:

Startdato	31-05-2018
Udløbsdato	31-05-2028
Hovedstol i DKK	100.000
Fast rentesats, du betaler	1,08+margin
Variabel rente/referencerenten, du modtager	3M Cibor
Rentefrekvens	Kvartalsvis
Betalingsfrekvens	Kvartalsvis
Første betalingstermin	31-08-2018
Swappens løbetid	10 år

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 investeringsbeløbet. 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 risikoindikatoren antages det at du beholder produktet til udløb. I tilfælde af førtidig indfrielse, kan du komme til at betale betydelige ekstraomkostninger afhængigt af det aktuelle renteniveau sat i forhold til renteniveauet på indgåelsestidspunktet.

Risikoindikatoren 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.

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

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

Renteswap

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 75.000 DKK. 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 DKK 75.000	EKSEMPEL
(Forudsat, at du beholder produktet til udløb)	
Samlede omkostninger.....	DKK 3.750
Afkastforringelse pr. år	0,5 %

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 0,5 %

Effekten af omkostninger, der allerede er inkluderet i prisen.

Det er det maksimale, du betaler, og du betaler eventuelt mindre.

Distributionsomkostningerne ved dit produkt er inkluderet.

Exit-omkostninger 0,0 %

Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering

Løbende omkostninger:

Porteføljetransaktionsomkostninger 0,0 %

Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.

Andre løbende omkostninger 0,0 %

Effekten af de omkostninger, vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer.

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 opsigte 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.