

Dokument med central information

Formål 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 produktets generelle karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt: Valutaterminsforretning 9M - Salg USDDKK

PRIP-producentens navn: Danske Andelskassers Bank A/S
Website: [Andelskassen.dk](https://andelskassen.dk) | [PRIP og KID](#)
Telefon: Ring på +45 87 99 30 46 for yderligere oplysninger.
Tilsynsmyndighed: Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Danske Andelskassers Bank A/S i forbindelse med dette dokument med central information.
Dokumentet er udfærdiget den: 11-06-2024

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan virke vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

- Type:** Dette produkt er en OTC (Over the Counter) derivataftale. Salg af 9 måneders valutaterminsforretning på USDDKK, hvor hovedstolen på 100.000 USD (basisvalutaen) sælges og modværdien i DKK (variabel valutaen) købes.
- Mål:** Målet med forretningen er at ændre valutakursrisikoen. Der kan være tale om reducere af en eksisterende risiko, afdækning af eksisterende risiko, ændring af eksisterende eller fremtidig risiko eller indgåelse af ny risiko. Aftalen om udsendt levering betyder, at forretningen ikke skal opfyldes med det samme, men kan tilpasses dit likviditetsbehov.
Som sælger af basisvalutaen aftales en fremtidig veksling af et fast beløb, til en aftalt kurs og dato. Afregning af det solgte beløb sker på den aftalte dato til den aftalte kurs. For eksportører giver det mulighed for at sikre værdien af deres ordre.
En valutaterminsforretning kan også anvendes spekulativt.
- Påtaent detailinvestor:** Erhvervs-kunder. Produktets store fleksibilitet betyder, at det kan tilpasses erhvervs-kundens individuelle behov og produktet er således principielt egnet til afdækning eller indgåelse af valutarrelaterede risici. Produktet henvender sig derfor til kunder som ønsker at ændre deres valutakursrisiko. Produktet egner sig til kunder med nogen finansiell viden og erfaring, og som kan forblive i produktet i løbetiden, og kan bære store tab.
- Løbetid:** Løbetiden er 9 måneder.

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



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet gennem hele løbetiden. Produktets faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du kan muligvis ikke afvikle eller afhænde produktet før tid. Du kan komme til at betale ekstra omkostninger for at indløse tidligere, da produktet skal lukkes med en modsatrettet terminsforretning.

Den summariske risikoindikator angiver produktets risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil medføre tab på grund af bevægelser i markedet (ændringer af valutakursen og udenlandske renter) eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret produktet som 7 ud af 7, hvor 1 er laveste og 7 er højeste risikoklasse.

Derved vurderes de mulige tab ved den fremtidige markedsværdiudvikling som meget høje og du bærer risikoen for, at vi som udsteder ikke er i stand til at efterkomme vore forpligtelser ved forretningens udløb.

Vær opmærksom på valutakursrisikoen. Forretningens markedsværdi vil i løbetiden og ved forretningens udløb være påvirket af kursudviklingen mellem den købte og solgte valuta siden indgåelsen af forretningen. Hvis hverken basis- eller variabel valutaen er danske kroner, vil det endelige afkast, som skal afregnes, afhænge af valutakursudviklingen overfor danske kroner. Denne risiko er ikke omfattet af ovenstående indikator.

Hvis ikke vi er i stand til at betale det vi skylder ved forretningens udløb risikerer du at miste en eventuel i forretningen liggende gevinst. I ekstreme tilfælde kan tab af hovedstolsbeløb ikke udelukkes. Under nogle omstændigheder kan du blive afkrævet yderligere betalinger til dækning af tab. Det samlede tab, som du kan lide, kan være væsentligt større end det investerede beløb. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater inden for de seneste år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

| Anbefalet investeringsperiode: 9 måneder. | | | |
|---|--|-----------------------|-----|
| Eksempel nominelt beløb: 100.000 USD | | | |
| Scenarier | | Ved exit om 9 måneder | |
| Minimum | Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. | | |
| Stress | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger | -20.937,00 | USD |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -20,94% | |
| Ufordelagtig | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger | -12.657,00 | USD |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -12,66% | |
| Moderat | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger | -2.138,00 | USD |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -2,14% | |
| Fordelagtig | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger | 7.177,00 | USD |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | 7,18% | |

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet. Der tages ikke højde for virksomhedens eller personens skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Hvad sker der, hvis Danske Andelskassers Bank A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

En valutaterminsforretning er et såkaldt "OTC" (Over the counter) produkt. Dette betyder bl.a., at der "udstedes" et produkt, hver gang der laves en aftale med dig og du bærer modpartsrisikoen, som er risikoen for, at banken ikke kan betale i henhold til den indgåede aftale. Produktet er ikke omfattet af nogen garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

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

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer og hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er et eksempel på et investeringsbeløb og en investeringsperiode. Vi har antaget:

Du vil kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast).

Der investeres 100.000 USD

| | Ved exit om 9 måneder |
|--|-----------------------|
| Samlede omkostninger | 300 USD |
| Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*) | 0,30% |

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 0,30% før omkostninger og 0,0% efter omkostninger. Dette illustrerer omkostningerne i forhold til den nominelle værdi af PRIIP'et.

Omkostningernes sammensætning

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit. | | Ved exit efter 1 år |
|--|---|---------------------|
| Oprettelsesomkostninger | Kudemarginal der beregnes som en procentdel af hovedstolen. | 300 USD |
| Exit-omkostninger | Omkostninger ved førtidig nedlukning inden udløb, beregnes på samme måde som oprettelsesomkostninger ved salg af nyt produkt. Ved hold til udløb er der ikke yderligere omkostninger. | 0 USD |
| Løbende omkostninger afholdt hvert år | | |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger | Vi opkræver ikke forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger for dette produkt. | 0 USD |
| Transaktionsomkostninger | Vi opkræver ikke transaktionsomkostninger for dette produkt. | 0 USD |
| Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser | | Ved exit efter 1 år |
| Resultatgebyrer og carried interest | Vi opkræver ikke resultatgebyrer for dette produkt. | 0 USD |

Hvor længe bør jeg beholde min valutaterminforretning, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode er frem til udløb (i eksemplet 9 måneder).

Du kan lukkes forretningen ned til enhver tid efter behov, hvilket medfører udligning af tillæg/fradrag for restløbetiden i henhold til aktuelle markedsbetingelser. Lukning af forretningen før tid kan ske for at tilpasse forretningen til ændrede likviditetsforhold eller for at tage en gevinst eller for at begrænse et tab. Lukning af forretningen skal ske via en modforretning med ekstra omkostninger til følge, da dette bliver betragtet som en ny forretning.

Hvordan kan jeg klage?

Banken er udsteder af produktet i forordningens forstand. Forretningen tilpasses efter individuel aftale med dig til dine præferencer og behov. Ønsker du at klage over produktet, over bankens adfærd i forbindelse med udstedelse af produktet eller over en af bankens ansatte som har rådgivet om produktet eller solgt produktet kan du henvende dig til bankens klageansvarlig. Se mere på <https://www.andelskassen.dk/om-banken/vilkaar-priser-og-regler/klagevejledning>
Skulle dialogen med Bankens klageansvarlige ikke føre til enighed, kan du rette din klage online eller pr. brev til Pengeinstitutankenævnet, Amalievej 8B, 2., 1256 København K.

Anden relevant information

Dokumentet kan ikke stå alene. Du kan læse mere om produktet i bankens produktblade som du finder [her](#). Naturligvis kan du til enhver tid henvende dig til banken for at få uddybende forklaringer vedrørende det beskrevne produkt og øvrige produkter. Nærværende information som er lovpligtig, samt produktblade kan kun supplere og ikke erstatte rådgivning. Det er altid dig der alene træffer beslutning om indgåelse af terminforretninger og det er dig alene som bærer eventuelle tab og får glæde af eventuelle gevinster. Inden indgåelse af dette produkt skal rammeaftale indgås, som aftales separat. Du eller banken kan indgå aftale om at reducere kreditrisikoen, hvis dette ønskes eller anses for nødvendig.