

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Nimi	CR0009Y2
Tunniste	ISIN-koodi: XS2157491429
Kehittäjä	Danske Bank A/S (Danske Bank)
Kehittäjän yhteystiedot	Verkkosivu: www.danskebank.fi Lisätietoja numerosta: 0200 2580
Toimivaltainen viranomainen	Tanskan Finanssivalvonta
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä	15. huhtikuuta 2020



Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi	Sijoitus on luottoriskidonnainen joukkovelkakirjalaina.
Tavoitteet	Tarjota mahdollisia koron maksuja korvauksena pääoman sekä korkojen menetyksestä luottotapahtuman sattuessa jossainviiteyhtiössä (tai korvaavassa viiteyhtiössä), jotka sisältyvät indeksiin CDX NA HY 34 ja iTraxx Crossover Europe Series33 ("Reference Indices") kauppapäivänä (jokainen "Viiteyhtiö"). Jokaisella Viiteyhtiöllä on se prosentuaalinen paino Viiteindeksissä, joka sillä on kauppapäivänä huomioon ottaen mahdolliset korvaavien viiteyhtiöiden muutokset ("Viiteyhtiön paino").

Miten tuotto määritellään:

Korko: Jos luottotapahtumaa ei satu, kiinteä korko 6,5% (alustava).

Luottotapahtumat: Luottotapahtumat liittyvät viiteyhtiöiden luottoriskiin tietyinä ajanjaksona (joka voi alkaa ennen liikkeeseenlaskupäivää). Luottotapahtumia ovat: **Konkurssi** - sisältää maksukyvyttömyyden ja purkamismenetelmien eri muotoja, **Maksamatta jättäminen** - koskien oleellisia velkasitoumuksia, **Valtiollinen väliintulo** (ainoastaan jos viiteyhtiö on rahoituslaitos eikä viiteyhtiö ole amerikkalainen yhteisö) ja **Uudelleenjärjestely** (ainoastaan jos viiteyhtiö ei ole amerikkalainen yhteisö).

Luottotapahtumat määrittelee yleisesti ISDA:n (International Swaps and Derivatives Association) asettama komitea, joka koostuu luottojohdannaismarkkinan toimijoista ("CDDC"). Määrittelyt perustuvat julkisesti saatavissa olevaan tietoon. Laskenta-asiamies voi päättää luottotapahtuman sattumisesta.

Viiteyhtiön otettava luottoriski on epäsuora, joten suoraa sijoitusta viiteyhtiöön ei ole, eikä sijoittaja voi esittää vaatimuksia sitä kohtaan.

• Jos luottotapahtumia ei satu:

- Koron määrä jokaisena koronmaksupäivänä:** Sijoittaja saa nimellisarvon kerrottuna korolla ilmaistuna vuoden osina asianmukaisen päivälaskumetodin mukaisesti.
- Takaisinmaksu takaisinmaksupäivänä:** Sijoittaja saa nimellisarvon takaisinmaksupäivänä, huomioon ottaen alla mainitut mahdolliset lykkäykset.

Maksut voivat lykkääntyä luottotapahtumia arvioitaessa. Jos lopulta päätetään, ettei luottotapahtumaa ole sattunut, maksetaan lykkääntyneet maksut, mutta huomattavia viivästyksiä voi ilmentyä eikä korkoa makseta lykkääntymisajalta.

• Jos luottotapahtuma sattuu:

- Luottotapahtuman vähennyskerroin:** Vähennyskerroin on aluksi 100%. Luottotapahtumat alentavat vähennyskerrointa 0,5714% kappaleelta. Kerroin voi alimmillaan olla 0%.
- Koron määrä jokaisena koronmaksupäivänä:** Sijoittaja saa nimellisarvon kerrottuna korolla kunakin korkoeräpäivänä (ilmaistuna vuoden osina asianmukaisen päivälaskumetodin mukaisesti).
- Takaisinmaksettava määrä takaisinmaksupäivänä:** Sijoittaja saa takaisinmaksupäivänä nimellisarvon kerrottuna luottotapahtuman vähennyskerroinilla.

Tärkeät päivämäärät, arvot ja määritelmät

Kaikki määritelmät ja havainnot suoritetaan laskenta-asiamies. Kaikki päivämäärät saattavat muuttua pankkipäivien ja markkinoiden häiriötapahtumien vuoksi.

- Laskenta-asiamies:** Danske Bank
- Liikkeeseenlaskukurssi:** 100%
- Nimellisarvo:** EUR 1 000
- Liikkeeseenlaskupäivä:** 28. toukokuuta 2020
- Takaisinmaksupäivä:** 15. heinäkuuta 2025
- Luottoriskin alkamispäivä:** 14. maaliskuuta 2020
- Luottoriskin päättymispäivä:** 20. kesäkuuta 2025
- Korkoeräpäivät:** 20. kesäkuuta 2021 ja sen jälkeen vuosittain 20. kesäkuuta 2025 asti (sisältyy)
- Koronmaksupäivät:** 9. heinäkuuta 2021 ja sen jälkeen vuosittain 9. heinäkuuta 2025 asti (sisältyy)

Ennenaikainen erääntyminen ja oikaisu

Sijoituksen lopulliset ehdot määrittelevät tapauksia, jotka edellä kuvattujen tapahtumien lisäksi sattuessaan (pääasiassa,

mutta ei yksinomaan koskien tuotetta, kohde-etuutta tai tuotteen liikkeeseenlaskijaa (joka voi sisältää liikkeeseenlaskijan kyvyn toteuttaa tarvittavat suojausransakit), voivat aiheuttaa muutoksia tuotteen ehtoihin vastaavan tapahtuman huomioon ottamiseksi tai tuote voidaan lunastaa ennenaikaisesti. Ennenaikaisen lunastuksen yhteydessä maksettava summa voi olla pienempi kuin alkuperäinen sijoitettu pääoma.

Tuottoon voi vaikuttaa CDDC:n päätökset luottotapahtumista ja ISDA:n huutokaupan jäännösarvo. Pääoman takaisinmaksu voi pienentyä, keskeytyä, viivästyä tai olla nolla luottotapahtuman jälkeen.

Yksityis-sijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tämä sijoitus on tarkoitettu ensisijaisesti sijoittajille, joilla:

- säännöllinen tulovirta on tärkeää ja jotka odottavat kohde-etuuden kehittyvän suotuisasti, tuottoa antavalla tavalla;
- on valmius ja kyky kantaa koko sijoitustaan koskeva tappio sekä hyväksyvät liikkeeseenlaskijariskin;
- ovat valmiita hyväksymään ohessa esitetyn yhteisriski-indikaattorin mukaisen riskitason;
- on mahdollisuus tehdä valistunut sijoituspäätös tutustuttuaan sijoitustuotteen erityispiirteisiin ja osaamisen sa kautta ymmärtävät sen erityiset riskit ja edut sekä mahdollisesti omaavat sijoituskokemusta samanlaisista tai samankaltaisista sijoituksista ja -positioista tai sopivan koulutuksen;
- on vähintään sijoituksen juoksuajan pituinen sijoitushorisontti.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Yleinen Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 15. heinäkuuta 2025 asti. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottoonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan helposti tai hänen on myytävä tuotteensa hinnalla, joka vaikuttaa huomattavasti hänen saamaansa tuottoon.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei liikkeeseenlaskija pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2 joka on matala riskiluokka. Luokituksessa otetaan huomioon kaksi tekijää: 1) markkinariski – joka arvioi mahdolliset tappiot tulevasta kehityksestä matala tasolle; ja 2) luottoriski, joka arvioi heikkojen markkinaolosuhteiden vaikuttavan erittäin epätodennäköisesti kykyyn maksaa sijoittajalle. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene maksaa velkojaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoitus EUR 10 000				
Näkymät		1 vuosi	3 vuotta	5,1 vuotta (Suositeltu sijoitus aika)
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 8 890	EUR 8 396	EUR 7 415
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-11,12%	-5,66%	-5,66%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 10 109	EUR 10 318	EUR 10 530
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	1,09%	1,05%	1,01%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 10 373	EUR 11 166	EUR 12 078
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,74%	3,75%	3,75%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 10 500	EUR 11 575	EUR 12 871
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	5,01%	5,00%	5,04%

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 5,1 vuotta, seuraavan aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on EUR 10 000 sijoitus. Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin. Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä sinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle. Tätä tuotetta ei voida eräännyttää helposti. Tämä tarkoittaa, että sijoittajan tuottoa on vaikea arvioida, jos tämä eräännyttää sijoituksensa ennen erääntymistä. Sijoittaja ei joko voi eräännyttää sijoitustaan varhain tai varhaiseen eräännyttämiseen liittyä korkeita maksuja tai suuria tappioita.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Mitä tapahtuu, jos Danske Bank on maksukyvytön?

Tällä tuotteella ei ole Tanskan takuurahaston (Garantiformuen) tai minkään muun sijoittajien korvaus- tai takuujärjestelmän myöntämää suojaa. Tämä tarkoittaa, että mikäli Danske ei kykenisi suoriutumaan maksuvelvoitteistaan ja/tai olisi asetettu selvitystilaan, sijoitettu pääoma voidaan menettää osittain tai kokonaan.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tuoton vähentymisellä esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset ja satunnaiset kulut.

Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut 3 eri sijoitusajan osalta. Ne sisältävät mahdollisia enneaikaiseen lunastukseen liittyviä kuluja. Lukujen oletuksena on EUR 10 000 sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

Sijoitus EUR 10 000			
Näkyvät	Lunastettaessa 1 vuosi	Lunastettaessa 3 vuotta	Lunastettaessa suositellun sijoitusajan päätteeksi
Kokonaiskulut	EUR 782,15	EUR 762,49	EUR 758,50
Vaikutus vuotuisen tuottoon	7,82%	2,54%	1,48%

Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään

- erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa;
- eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vaikutukset vuotuisen tuottoon			
Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	1,48%	Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus sisältyy jo hintaan.
	Irtautumiskulut	0,00%	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sijoituksen erääntyessä.
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,00%	Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	0,00%	Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta vuosittain perimien kulujen ja osiossa II esitettyjen kulujen vaikutus.
Satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot	0,00%	Ei sovellettavissa
	Voitonjako-osuudet	0,00%	Ei sovellettavissa

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun sijoitus aika: 5,1 vuotta

Sijoitus on tarkoitettu pidettäväksi koko suositellun sijoitusajan.

Suosittelun sijoitus aika on valittu siten, että se vastaa sijoituksen eräpäivää. Huomioithan, että on mahdollista, ettei sijoitusta voi myydä ennen eräpäivää. Jos myynti ennen eräpäivää on mahdollista, voi siihen sisältyä kustannuksia ja sijoittaja voi menettää osan tai koko sijoituksensa.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Tuotetta, Danske Bankin toimintaa ja/tai tuotetta koskevaa neuvontaa antanutta tai tuotteen myyntiä henkilöä koskevat valitukset tulisi osoittaa: Danske Bank, Juridisk Afdeling, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K kageservice@danskebank.dk. Sijoittaja voi kääntyä myös FINEN Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, www.fine.fi) puoleen.

Muut olennaiset tiedot

Tässä asiakirjassa on esitetty vain joitakin tähän tuotteeseen sijoittamiseen liittyvistä riskeistä. Varmista ennen sijoituspäätöksen tekemistä, että ymmärrät kaikki tuotteeseen liittyvät riskit, ja pyydä tarvittaessa ammattilaisen neuvontaa. Tuotteen täydelliset ehdot on esitetty tuotteen myyntiehdossa ja myydyn tuotteen vahvistuksessa. Ehtoja voidaan täydentää ja muuttaa.