

ALLMÄN INTRODUKTION TILL KOSTNADER OCH AVGIFTER FÖR OTC-DERIVAT TRANSAKTIONER.

Totala kostnader och avgifter för att ingå en derivattransaktion beror på de specifika detaljerna i transaktionen. Det finns dock ett antal allmänna egenskaper som också påverkar kostnader och avgifter – till exempel om det finns ett kompletterande avtal, exempelvis collateral agreement / avtal om att ställa säkerheter.

Några av dessa egenskaper är gemensamma när det gäller derivatprodukter och deras inverkan på kostnader och avgifter beskrivs nedan. Andra egenskaper, och deras typiska inverkan på kostnader och avgifter, är specifika för en given derivatprodukt – till exempel en ränteswaps löptid - beskrivs i de separata produktexemplen.

Master Netting Agreement / Ramavtal om nettning: finns det en nettningsöverenskommelse (ISDA eller motsvarande) kan detta påverka kostnader och avgifter. Generellt ger nettnings effekter lägre kostnader och avgifter.

Collateral agreement / avtal om att ställa säkerheter: ett avtal om att ställa säkerheter för utestående positioner (CSA eller liknande) och de specifika detaljerna i ett sådant avtal kan påverka kostnader och avgifter. Generellt så gör ett sådant avtal kostnader och avgifter lägre. Detaljer som "tröskelvärde" och "minsta överföringsbelopp" kommer typiskt sett att minska kostnader och avgifter. Dessutom ju mer frekvent säkerheter är utväxlade desto lägre blir kostnader och avgifter vanligtvis. Även kvaliteten på de utväxlade säkerheterna kan påverka kostnader och avgifter, både positivt och negativt beroende på typ av transaktion.

Motpartens kreditrisk: bankens bedömning av kreditkvaliteten för derivatmotparten kommer att påverka kostnader och avgifter. Generellt så är en högre kreditkvalitet förknippad med lägre kostnader och avgifter.

Kapitalmarknader: marknadspriset för bankens finansiering kan påverka kostnader och avgifter. I allmänhet så kan förhöjda finansieringsnivåer påverka kostnader både positivt och negativt beroende på typ av transaktion.

Reglering: förändringar i reglering kan påverka kostnader och avgifter.

Råvaruprodukter

Commodity OTC Bullet Swap

Här hittar du en översikt över de av kostnader som är relaterat till produkten och investeringstjänsten

Produktbeskrivning

Syftet med den här produkten är att ingå ett avtal mellan köpare och säljare att utbyta skillnaden mellan ett fast belopp och ett varierande belopp, där det varierande beloppet är baserat på priset av den underliggande råvaran vid ett framtida datum.

Om det varierande beloppet är högre än det fasta beloppet vid förfall, kommer köparen att erhålla mellanskillnaden mellan de två beloppen från säljaren. Om det varierande beloppet däremot är mindre än det fasta beloppet vid förfall, kommer köparen att få betala mellanskillnaden till säljaren.

Översikt över kostnader

När du handlar med Danske Bank kan det förekomma kostnader relaterade till finansiella produkter och finansiella tjänster. För ovan angivet finansiella instrument kan kostnaden bestå av:

Marginal. Kostnader i samband med avslut av instrument kan förekomma.

Observera att

Priser som visas på denna sida är exempel på kostnader som är relaterade till ovan angivet finansiellt instrument. Enskilda kostnader kan variera på grund av rådande marknadsläge, löptider, valutor, kreditpolicy i Danske Bank, din affärsvolym med Danske Bank och övriga allmänna affärsmässiga överväganden. Därför bör du alltid kontakta din kontaktperson i Danske Bank om du vill få individuell information om exakta kostnader och avgifter i samband med en specifik transaktion du funderar på att genomföra.

Exempel på kostnad

Nedan kan du se ett exempel på kostnader baserat på ett exempelbelopp, visat både som en procentandel och ett belopp

Belopp	Valuta	Löptid
1,000,000	EUR	1 år

Finansiella instrument

	Belopp	Procent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande utgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%
Extrakostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%

Investerings tjänster och stödtjänster:

	Amount	Percent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande avgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	0	0
Avgifter som rör stödtjänster:	0	0
Extrakostnader:	0	0
Samtliga/accessoriska kostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1-1.0%

Råvaruprodukter

Commodity OTC Asian Swap

Här hittar du en översikt över de av kostnader som är relaterat till produkten och investeringstjänsten

Produktbeskrivning

Syftet med denna produkt är att ingå ett avtal mellan köpare och säljare att utbyta skillnaden mellan ett fast avtalat belopp och ett varierande belopp, där det varierande beloppet är baserat på medelvärdet av priset på den underliggande råvaran för en framtida tidsperiod.

Om det varierande priset är högre än det fasta priset vid förfall, kommer köparen (den som betalat fastpris) att motta mellanskillnaden mellan de två priserna från säljaren. Om däremot det varierande priset är lägre än det fasta priset kommer köparen istället att betala skillnaden till säljaren.

Översikt över kostnader

När du handlar med Danske Bank kan det förekomma kostnader relaterade till finansiella produkter och finansiella tjänster. För ovan angivet finansiella instrument kan kostnaden bestå av:

Marginal. Kostnader i samband med avslut av instrument kan förekomma.

Observera att

Priser som visas på denna sida är exempel på kostnader som är relaterade till ovan angivet finansiellt instrument. Enskilda kostnader kan variera på grund av rådande marknadsläge, löptider, valutor, kreditpolicy i Danske Bank, din affärsvolym med Danske Bank och övriga allmänna affärsmässiga överväganden. Därför bör du alltid kontakta din kontaktperson i Danske Bank om du vill få individuell information om exakta kostnader och avgifter i samband med en specifik transaktion du funderar på att genomföra.

Exempel på kostnad

Nedan kan du se ett exempel på kostnader baserat på ett exempelbelopp, visat både som en procentandel och ett belopp

Belopp	Valuta	Löptid
1,000,000	EUR	1 år

Finansiella instrument

	Belopp	Procent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande utgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%
Extrakostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%

Investerings tjänster och stödtjänster:

	Amount	Percent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande avgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	0	0
Avgifter som rör stödtjänster:	0	0
Extrakostnader:	0	0
Samtliga/accessoriska kostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1-1.0%

Råvaruprodukter

Commodity OTC Asian Put Option

Här hittar du en översikt över de av kostnader som är relaterat till produkten och investeringstjänsten

Produktbeskrivning

Syftet med denna produkt är att ge köparen en möjlighet att bli kompenserad regelbundet t.ex. månadsvis. Kunden är kompenserad för varje period som genomsnitts priset för den underliggande råvaran är lägre än det avtalade strike priset.

För att köpa optionen kommer köparen att betala en premie.

Översikt över kostnader

När du handlar med Danske Bank kan det förekomma kostnader relaterade till finansiella produkter och finansiella tjänster. För ovan angivet finansiella instrument kan kostnaden bestå av:

Marginal. Kostnader i samband med avslut av instrument kan förekomma.

Observera att

Priser som visas på denna sida är exempel på kostnader som är relaterade till ovan angivet finansiellt instrument. Enskilda kostnader kan variera på grund av rådande marknadsläge, löptider, valutor, kreditpolicy i Danske Bank, din affärsvolym med Danske Bank och övriga allmänna affärsmässiga överväganden. Därför bör du alltid kontakta din kontaktperson i Danske Bank om du vill få individuell information om exakta kostnader och avgifter i samband med en specifik transaktion du funderar på att genomföra.

Exempel på kostnad

Nedan kan du se ett exempel på kostnader baserat på ett exempelbelopp, visat både som en procentandel och ett belopp

Belopp	Valuta	Löptid
1,000,000	EUR	1 år

Finansiella instrument

	Belopp	Procent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande utgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%
Extrakostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%

Investerings tjänster och stödtjänster:

	Amount	Percent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande avgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	0	0
Avgifter som rör stödtjänster:	0	0
Extrakostnader:	0	0
Samtliga/accessoriska kostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1-1.0%

Råvaruprodukter

Commodity OTC Asian Call Option

Här hittar du en översikt över de av kostnader som är relaterat till produkten och investeringstjänsten

Produktbeskrivning

Syftet med denna produkt är att ge köparen en möjlighet att bli kompenserad regelbundet t.ex. månadsvis. Kunden är kompenserad för varje period som genomsnitts priset för den underliggande råvaran är högre än det avtalade strike priset.

För att köpa optionen kommer köparen att betala en premie.

Översikt över kostnader

När du handlar med Danske Bank kan det förekomma kostnader relaterade till finansiella produkter och finansiella tjänster. För ovan angivet finansiella instrument kan kostnaden bestå av:

Marginal. Kostnader i samband med avslut av instrument kan förekomma.

Observera att

Priser som visas på denna sida är exempel på kostnader som är relaterade till ovan angivet finansiellt instrument. Enskilda kostnader kan variera på grund av rådande marknadsläge, löptider, valutor, kreditpolicy i Danske Bank, din affärsvolym med Danske Bank och övriga allmänna affärsmässiga överväganden. Därför bör du alltid kontakta din kontaktperson i Danske Bank om du vill få individuell information om exakta kostnader och avgifter i samband med en specifik transaktion du funderar på att genomföra.

Exempel på kostnad

Nedan kan du se ett exempel på kostnader baserat på ett exempelbelopp, visat både som en procentandel och ett belopp

Belopp	Valuta	Löptid
1,000,000	EUR	1 Year

Finansiella instrument

	Belopp	Procent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande utgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	10,000-100,000 SEK	0,1-1,0%
Extrakostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0,1-1,0%

Investerings tjänster och stödtjänster:

	Amount	Percent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande avgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	0	0
Avgifter som rör stödtjänster:	0	0
Extrakostnader:	0	0
Samtliga/accessoriska kostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1-1.0%

Råvaruprodukter

Commodity Look-alike Future

Här hittar du en översikt över de av kostnader som är relaterat till produkten och investeringstjänsten

Produktbeskrivning

Syftet med denna produkt är att ingå ett avtal mellan köparen och säljaren om ett fast belopp för en underliggande råvara vid ett framtida datum.

Kontraktpriset samt andra kontraktsvillkor är baserade på future kontrakt från en futures börs, såsom Matif.

När en kund köper ett vanligt future kontrakt på en börs är de bundna till att betala marginaler (här, initial- samt variation margin) till börsens clearing house. Fördelen med en look-alike future är att kunden slipper den här typen av marginaler, istället betalar kunden en förutbestämd avgift till Danske Bank. Kunden får därmed Danske Banks som sin motpart och inte börsens clearing house. Positionen behöver stängas ner tre dagar innan förfall för att undvika fysisk leverering av råvaran.

Översikt över kostnader

När du handlar med Danske Bank kan det förekomma kostnader relaterade till finansiella produkter och finansiella tjänster. För ovan angivet finansiella instrument kan kostnaden bestå av:

Marginal. Kostnader i samband med avslut av instrument kan förekomma.

Observera att

Priser som visas på denna sida är exempel på kostnader som är relaterade till ovan angivet finansiellt instrument. Enskilda kostnader kan variera på grund av rådande marknadsläge, löptider, valutor, kreditpolicy i Danske Bank, din affärsvolym med Danske Bank och övriga allmänna affärsmässiga överväganden. Därför bör du alltid kontakta din kontaktperson i Danske Bank om du vill få individuell information om exakta kostnader och avgifter i samband med en specifik transaktion du funderar på att genomföra.

Exempel på kostnad

Nedan kan du se ett exempel på kostnader baserat på ett exempelbelopp, visat både som en procentandel och ett belopp

Belopp	Valuta	Löptid
1,000,000	EUR	1 år

Finansiella instrument

	Belopp	Procent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande utgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%
Extrakostnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%

Investerings tjänster och stödtjänster:

	Amount	Percent
Engångsavgifter:	0	0
Löpande avgifter:	0	0
Samtliga kostnader som rör transaktionerna:	0	0
Avgifter som rör stödtjänster:	0	0
Extrakostnader:	0	0
Samtliga/accessoriska köstnader:	0	0
Samtliga kostnader:	10,000-100,000 SEK	0.1 - 1.0%

Ansvarsfriskrivning

Denna publikation har upprättats av Corporate and Institutions – en division inom Danske Bank A/S. Danske Bank A/S står under tillsyn av den danska finansinspektionen (Finanstilsynet).

Denna publikation utgör i sig självt inte ett avtal, och publikationen överför inte några rättigheter till läsaren, men publikationen ska läsas för att förstå kundrelationen med Danske Bank A/S.

Denna publikation har skapats för användning av nuvarande och potentiella kunder i Sverige som använder tjänster hos C&I affärsenheten .

Denna publikation är inte ett erbjudande att köpa eller sälja något finansiellt instrument eller ingå någon överenskommelse eller avtal om finansiella instrument eller investeringstjänster. Eventuell hänvisning till något finansiellt instrument och/eller en viss emittent utgör inte en rekommendation att köpa eller sälja, ett erbjudande att köpa eller sälja eller en uppmaning att köpa eller sälja, sådant finansiellt instrument som emitterats av sådan emittent.

Denna publikation är inte och ska inte ses som investeringsrådgivning och bör inte vara den enda informationskällan när läsaren fattar ett investeringsbeslut eller beslutar sig för att använda en investeringstjänst. Publikationen innehåller inte tillräcklig information för att kunna fatta ett investeringsbeslut. Innan läsaren fattar ett investeringsbeslut eller börjar använda en investeringstjänst, uppmanas läsaren att först söka rådgivning.

Publikationen är inte personlig, men baseras på standard- och/eller genomsnittliga kostnader och avgifter, och baseras på ett antal uppskattningar och antaganden med avseende på en investerares beteende och marknadsförhållanden.

Även om skäligen omsorg har iakttagits för att säkerställa att innehållet är rättvisande och sant och inte vilseledande, lämnas inga garantier om dess exakthet eller fullständighet och inget ansvar accepteras för förluster som uppstår till följd av att man litar på innehållet.

Läsaren bör också vara medveten om att Danske Bank, som en global leverantör av banktjänster, investeringslösningar, riskhantering och rådgivning till institutionella, professionella kunder och privatkunder, har engagemang i ett stort antal verksamheter. Även om Danske Banks affärsrelationer och verksamheter kan erbjuda attraktiva möjligheter och tjänster, innebär sådana relationer och verksamheter också vissa inneboende intressekonflikter.

Innehållet är endast för läsarens eget personliga, icke-kommersiella bruk.

Alla rättigheter, inklusive upphovsrätt, till innehållet i denna publikation, ägs och kontrolleras av Danske Bank för dessa ändamål. Läsaren är välkommen att ladda ner och skriva ut publikationen och göra kopior.

Copyright 2019 Danske Bank A/S. Alla rättigheter förbehållna.