

# NØKKELINFORMASJONSDOKUMENT

## VALUTASWAP

---

### FORMÅL

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det utgjør ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er påkrevd i henhold til loven for at du enklere skal forstå typen, kostnadene, risikoene og fordelene ved dette produktet samt for at du enklere skal kunne sammenligne det med andre produkter.

### PRODUKT

Produsenten av dette produktet er Saxo Bank A/S. Kontakt oss på +45 3977 4000 hvis du vil ha mer informasjon. Saxo Bank A/S er under tilsyn av det danske Finanstilsynet. Dette nøkkelinformasjonsdokumentet ble publisert 19. november 2018.

### VARSEL

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

### HVA ER DETTE PRODUKTET?

#### TYPE

En valutaswap er et samtidig kjøp og salg, eller vice-versa, av en valuta for en annen valuta med to ulike valuteringsdatoer; to parter avtaler en valutaveksling for en fastsatt dato og avtaler samtidig å avslutte eller reversere denne transaksjonen på en fastsatt dato i fremtiden. En valutaswap fører i realiteten til ingen, eller svært liten, eksponering for svinginger i den rådende spotprisen.

Besøk [home.saxo](https://www.saxo.com) hvis du vil ha ytterligere informasjon knyttet til de underliggende tilgjengelige valutaparene.

#### MÅL

En valutaswap blir vanligvis brukt for sikring mot eksponering for valutarisiko, eller for å endre valuteringsdatoen for en åpen FX Spot- eller FX Forward Outright-posisjon. Avtaler vedrørende dette produktet inngås med sikte på spekulasjon eller sikring, og produktet handles vanligvis på margin. Margin refererer til bruken av en liten mengde kapital for å støtte en investering med større eksponering. Vær oppmerksom på at marginhandel krever ekstra forsiktighet av følgende grunn: Selv om du kan oppnå store fortjenester hvis prisen beveger seg til din fordel, risikerer du omfattende tap hvis prisen beveger seg på en måte som er ugunstig for deg.

### TILTENKT ENDELIG INVESTOR

Handel med dette produktet vil ikke være hensiktsmessig for alle. Dette produktet vil vanligvis brukes av personer som generelt ønsker å oppnå en kortsiktig eksponering mot økonomiske instrumenter/markeder, bruker (handler med) penger som de har råd til å tape, har en diversifisert investerings- og spareportefølje, har en høy risikotoleranse og forstår følgene og risikoene assosiert med marginhandel.

### VILKÅR

En valutaswap er kun et eksekveringsprodukt og har derfor generelt ingen anbefalt holdingperiode. En valutaswap har en omsettelig løpetid fra spot («T+2») til 12 måneder. En valutaswap bokføres som to separate posisjoner, som en kombinasjon av enten en spotposisjon og en Forward Outright-posisjon eller to Forward Outright-posisjoner. Det er ikke oppgjør for FX Forward Outright. I stedet gjelder følgende: Når verdien av en åpen FX Forward Outright-posisjon er lik den gjeldende spotvaluteringsdatoen, behandles den som en normal rullerende FX Spot-posisjon. Fra det punktet vil åpne posisjoner som holdes på slutten av en handelsdag, rulleres frem til neste tilgjengelige virkedag.

Spesifikk informasjon om hvert underliggende investeringsalternativ finner du [her](#).

# NØKKELINFORMASJONSDOKUMENT

## VALUTASWAP

### HVA ER RISIKOENE, OG HVA SLAGS UTBYTTE KAN JEG FÅ?

#### RISIKOINDIKATOR



Den oppsummerte risikoindikatoren er en pekepinn på risikonivået til dette produktet i sammenlikning med andre produkter. Den viser sannsynligheten for at produktet vil føre til at du taper penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, hvilket er den høyeste risikoklassen. Dette klassifiserer de potensielle tapene fra fremtidige resultater på et svært høyt nivå. Vær oppmerksom på valutarisiko. Du kan motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du vil få, avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen tas ikke i betraktning i indikatoren som er vist ovenfor. Under noen omstendigheter kan det hende du må foreta ytterligere innbetalinger for å betale for tap. Investeringsrisikoene øker med graden av belåning – det totale tapet du kan pådra deg, kan betydelig overstige det investerte beløpet. Verdier kan variere betydelig i tider med høy volatilitet eller markedsrelatert/økonomisk usikkerhet. Slike svingninger er enda mer betydningsfulle hvis posisjonene dine gires, og kan også påvirke posisjonen din negativt. Som et resultat av dette kan margin calls utføres raskt eller ofte. I tilfelle av mislighold vil Saxo søke om umiddelbart å si opp, avbryte og lukke hele eller deler av utestående posisjoner. Ikke invester i noe før du har anerkjent og akseptert risikoen. Du bør vurdere nøye om handel med lånefinansierte produkter passer for deg.

#### YTELSESCENARIOER

Det finnes en rekke typer handelsrisikoer, inkludert giringrisiko, som du bør være oppmerksom på før du begynner å handle. Informasjon om faktorer som påvirker ytelsen til dette produktet, er forklart [her](#) – inkludert, men ikke begrenset til:

- Giringrisiko
- Risiko for ubegrenset tap
- Marginrisiko
- Valutahandelrisiko
- Markedsrisiko
- Uregulert markedsrisiko
- Risiko knyttet til markedsforstyrrelser
- Motpartsrisiko
- Risiko knyttet til online handelsplattform og IT
- Interessekonflikter

Spesifikke eksempler på handel med dette produktet finner du [her](#).

### HVA SKJER HVIS SAXO IKKE KAN UTBETALE?

Saxo Bank A/S er en akkreditert europeisk bank og medlem av Garantiformuen ([www.gii.dk](http://www.gii.dk)), en institusjon som er opprettet av danske myndigheter og som er under tilsyn av det danske finansdepartementet. Hvis Saxo Bank mot formodning skulle erklæres konkurs, omfatter Garantifondet kontantinnskudd på opptil EUR 100 000. Verdipapirer, for eksempel aksjer, som holdes på en individuell depotkonto, vil bli returnert til eieren, uavhengig av en likvidasjonsordre. Hvis Saxo Bank mot formodning ikke er i stand til å returnere verdipapirene som oppbevares eller forvaltes, vil Garantifondet som hovedregel dekke tap på opptil EUR 20 000 per investor. Hvis du vil ha mer informasjon, kan du besøke det danske finanstilsynet på [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

### HVA ER KOSTNADENE?

Før du begynner å handle med en valutaswap, må du gjøre deg bekjent med alle kurtasjer, gebyrer og andre kostnader som du vil være ansvarlig for. Disse avgiftene vil redusere eventuell nettopprofit eller øke tapene dine. Gå til [nettsted](#) vårt for mer informasjon.

# NØKKELINFORMASJONSDOKUMENT

## VALUTASWAP

### DEKOMPONERING AV MULIGE KOSTNADER KNYTTET TIL EN FX SWAP OUTRIGHT

Engangskostnader	Spread	Forskjellen mellom bid-kursen (salgskursen) og offer-kursen (tilbudskursen). Spread er avhengig av mange faktorer, inkludert, men ikke begrenset til underliggende likviditet og volatilitet, tid på dagen og nominell handlestørrelse.
	Kurtasje	Avgiften som påløper for gjennomføring av transaksjonen, underlagt et minimumsgebyr på små nominelle handlestørrelser.
	Valutakonvertering knyttet til profitt/tap	Avgiften som påløper for konvertering av realisert gevinst/tap fra instrumentvaluta til kontovaluta.
Pågående kostnader	Swap-punkter i morgen / neste dag (forward-pris)	Swap-punktene som brukes, beregnes ved bruk av direkte swap-kurser for i morgen / neste dag fra nivå 1-banker pluss/minus et påslag.
	Finansiering av urealisert gevinst/tap (finansieringsrente)	All urealisert gevinst/tap er underlagt kreditt- eller debet-rente.

### HVOR LANG HOLDINGPERIODE BØR DET VÆRE, OG KAN JEG TA UT PENGER TIDLIGERE?

Anbefalt holdingperiode: INGEN ANBEFALT HOLDINGPERIODE

En valutaswap har ingen anbefalt holdingperiode. Forutsatt at Saxo har åpent for handel, kan du gå inn i og ut av posisjoner når som helst.

#### HVORDAN KLAGER JEG?

Hvis du som kunde eller potensiell kunde hos Saxo Bank A/S har tatt opp et spørsmål eller problem med Saxo Bank A/S med for eksempel din kontoadministrator eller en annen ansatt i Saxo Bank A/S uten å få et tilfredsstillende svar, kan du sende en klage til Saxo Bank A/S som forklart nedenfor.

Hvis personen du rådfører deg med eller personen som selger til deg ikke er Saxo Bank A/S direkte, må du kontakte dem direkte.

Attn: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Danmark

Alternativt kan du sende en e-post på [complaints@saxobank.com](mailto:complaints@saxobank.com)

Hvis du ikke er tilfreds med svaret du får på klagen, kan du klage direkte til den danske bankklagenemnden: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Danmark.

[www.pengeinstitutankenaevnet.dk](http://www.pengeinstitutankenaevnet.dk)

#### ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Se nettstedet for mer informasjon.