

SVENSKA  
FONDHANDLARE  
FÖRENINGEN

# ORDLISTA

---

VERSION 1 – 2009-09-01  
BEGREPP OCH DEFINITIONER AVSEENDE  
VISSA STRUKTURERADE  
PLACERINGSPRODUKTER  
BILAGA TILL BRANSCHKOD FÖR  
STRUKTURERADE  
PLACERINGSPRODUKTER

Denna ordlista utgör endast ett hjälpmedel för att investeraren på ett enklare sätt skall kunna jämföra olika emittenters marknadsföringsmaterial avseende Strukturerade Placeringsprodukter. Investeraren uppmanas att granska de begrepp och definitioner som återfinns i det marknadsföringsmaterial och det prospekt som gäller den emission som investeraren avser att delta i. Denna begrepps- och definitionslista utgör inte på något sätt en del av emittentens erbjudande.

Då flera begrepp har samma innebörd har ett huvudord definierats, och för synonyma begrepp hänvisas till huvudordet. Svenska Fondhandlareföreningen förordar dock inte användning av huvudordet framför något annat begrepp som finns med i denna ordlista.

Observera att denna ordlista innehåller begrepp som används inom andra investeringsområden. Definitionerna i denna lista överensstämmer inte nödvändigtvis med definitioner för investeringsområden utanför Strukturerade Placeringsprodukter.

<b>Begrepp</b>	<b>Definition</b>
Aktieindexobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Aktieobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Aritmetiska genomsnitt	Se ”Genomsnittsberäkning”

<b>Begrepp</b>	<b>Definition</b>
Arrangör	Den som på Emittentens uppdrag konstruerar den Strukturerade Placeringsprodukten och/eller i marknadsföringsmaterialet utformar information om produktens egenskaper och risker. Arrangör kan samtidigt uppträda i rollen som Emittent och/eller Distributör.
Asiatisk beräkning	Se ”Genomsnittsberäkning”
Asiatisk start	Se ”Genomsnittsberäkning”
Asiatisk svans	Se ”Genomsnittsberäkning”
Asiatiskt slut	Se ”Genomsnittsberäkning”
Avkastningsfaktor	Se ”Deltagandegrad”
Avkastningskoefficient	Se ”Deltagandegrad”
Avkastningstak	Anger en begränsning i den rörliga avkastningen på en Strukturerad Placeringsprodukt. Uppgångar över Avkastningstaket leder inte till högre avkastning. Synonymer: ”Maximal uppgång”, ”Tak”, ”Maxavkastning”
Barriär/barriärnivå	En nivå i den underliggande tillgångens värde där den Strukturerade Placeringsproduktens avkastningsberäkning förändras. Synonymer: ”Brytpunkt”, ”Gränsvärde”
Bevis	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Brytpunkt	Se ”Barriär”
Certifikat	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Deltagandegrad	Deltagandegraden anger hur stor del av utvecklingen i den eller de underliggande tillgångarna som innehavaren får ta del av vid beräkning av Återbetalningsbeloppet. Synonymer: ”Uppräkningsfaktor”, ”Omräkningsfaktor”, ”Avkastningskoefficient”, ”Avkastningsfaktor”, ”Indextal”
Derivat	Ett Derivat är ett finansiellt instrument vars värde härleds från värdet av en eller flera underliggande tillgångar, t.ex. aktier, valutor, obligationer, råvaror eller index.
Distributör	Den som, på uppdrag av Arrangör, säljer, marknadsför eller förmedlar Strukturerade Placeringsprodukter. Distributör kan samtidigt uppträda i rollen som Emittent och/eller Arrangör.
Ej kapitalskyddad placering	Se ”Icke kapitalskyddad placeringsprodukt”
Emissionsdag	Den dag som den Strukturerade Placeringsprodukten ges ut av Emittenten.
Emissionskurs	Det pris i procent av Nominellt belopp som investeraren betalar för placeringen (exklusive courtage). Exempelvis är Emissionskursen för en Kapitalskyddad placeringsprodukt med 10 % överkurs 110 % av Nominellt belopp. Kan även uttryckas i kronor. Synonymer: ”Teckningskurs”

<b>Begrepp</b>	<b>Definition</b>
Emittent	Den som är utgivare av instrument och upprättar prospekt samt därmed är betalningsskyldig enligt instrumentets villkor vid Löptidens utgång. Emittent kan samtidigt uppträda i rollen som Arrangör och/eller Distributör. Synonymer: ”Låntagare”, ”Utgivare”
Förfallodag	Den dag som Emittenten ska betala ut Återbetalningsbeloppet till investeraren. Synonymer: ”Återbetalningsdag”, ”Inlösendag”
Förtida inlösen	Rätt eller skyldighet för Emittenten av en Strukturerad Placeringsprodukt att lösa placeringen i förtid.
Genomsnittsbereäkning	Startkursen vid s k Asiatisk start eller Slutkursen vid s k Asiatiskt slut/svans för den eller de underliggande tillgångarna beräknas som ett genomsnitt av kurserna vid ett antal förutbestämda tillfällen. Det betyder att värdet vid varje sådant tillfälle påverkar den eller de underliggande tillgångarnas Start- eller Slutkurs, vilken kan bli såväl högre som lägre än kursen på Startdagen eller Slutdagen. Synonymer: ”Aritmetiska genomsnitt”, ”Asiatisk beräkning”, ”Snittning”
Gränsvärde	Se ”Barriär/Barriärnivå”
Icke kapitalskyddad placeringsprodukt	En Strukturerad Placeringsprodukt där Emittenten inte har åtagit sig att återbetala minst det Nominella beloppet på Förfallodagen. Investeraren riskerar att förlora hela eller delar av det investerade beloppet, beroende på den eller de underliggande tillgångarnas utveckling.
Indexobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Indextal	Se ”Deltagandegrad”
Inlösendag	Se ”Förfallodag”
Kapitalbelopp	Begreppet Kapitalbelopp används <i>antingen</i> i betydelsen Nominellt belopp <i>eller</i> Återbetalningsbelopp, beroende på vem som har emitterat produkten. <i>Investeraren uppmanas att kontrollera i prospekt och slutliga villkor vad som gäller för den aktuella produkten.</i>
Kapitalskyddad placering	Se ”Kapitalskyddad placeringsprodukt”
Kapitalskyddad placeringsprodukt	En Strukturerad Placeringsprodukt där Emittenten har åtagit sig att återbetala minst det Nominella beloppet på Förfallodagen. Synonymer: ”Kapitalskyddad placering”, ”Kapitalsäkrad placering”
Kapitalsäkrad placering	Se ”Kapitalskyddad placeringsprodukt”
Kupong	En ränta eller annan avkastning som betalas ut vid vissa placeringar och vars nivå eller villkor normalt bestäms vid emissionstillfället. Kupong kan utbetalas vid flera tillfällen under Löptiden.

<b>Begrepp</b>	<b>Definition</b>
Likviddag	Den dag då betalning för den Strukturerade Placeringsprodukten ska erläggas av investeraren.
Långsiktigt värde	Ett hypotetiskt värde som en placering skulle få på Slutdagen, om den eller de underliggande tillgångarnas värde var oförändrat jämfört med dagens värde, alternativt om Slutdagen vore idag. Synonymer: ”Teoretiskt slutvärde”, ”Teoretiskt värde”
Låntagare	Se ”Emittent”
Löptid	Begreppet Löptid används <i>antingen</i> för att ange perioden mellan Startdag och Slutdag, <i>eller</i> perioden mellan Likviddag och Förfallodag beroende på vem som har emitterat produkten. <i>Investeraren uppmanas att kontrollera i prospekt och slutliga villkor vad som gäller för den aktuella produkten.</i>
Maxavkastning	Se ”Avkastningstak”
Maximal uppgång	Se ”Avkastningstak”
Nominellt belopp	Nominellt belopp är det belopp som en obligation eller ett finansiellt instrument är utställt på. I samband med Kapitalskyddade placeringsprodukter innebär Nominellt belopp det belopp som investeraren minst är berättigad att erhålla av Emittenten när obligationen förfaller, dvs det belopp som kapitalskyddet avser.
Omräkningsfaktor	Se ”Deltagandegrad”
Råvaruobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Slutdag	Den dag eller dagar då placeringens Slutkurs fastställs.
Slutindex	Se ”Slutkurs”
Slutkurs	Den eller de underliggande tillgångarnas värde på Slutdagen. Ibland beräknas Slutkursen som ett genomsnitt, se Genomsnittsberäkning. Synonymer: ”Slutvärde”, ”Slutindex”
Slutlikvid	Se ”Återbetalningsbelopp”
Slutlikvidbelopp	Se ”Återbetalningsbelopp”
Slutvärde	Se ”Slutkurs”
Snittning	Se ”Genomsnittsberäkning”
Startdag	Den dag eller dagar då placeringens Startkurs fastställs.
Startindex	Se ”Startkurs”
Startkurs	Startkursen baseras på den eller de underliggande tillgångarnas värde på Startdagen, och används vid beräkning av avkastning. Ibland beräknas Startkursen som ett genomsnitt, se ”Genomsnittsberäkning”. Synonymer: ”Startvärde”, ”Startindex”

<b>Begrepp</b>	<b>Definition</b>
Startvärde	Se ”Startkurs”
Strukturerade instrument	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Strukturerade Placeringsprodukter	Strukturerade Placeringsprodukter är ett samlingsbegrepp för finansiella instrument vars Återbetalningslopp helt eller delvis är beroende av utvecklingen i andra finansiella instrument eller andra tillgångar. Produkterna kan emitteras som Kapitalskyddad placeringsprodukt eller Icke-kapitalskyddad placeringsprodukt. Exempel på beteckningar för Strukturerade Placeringsprodukter är Indexobligation, Bevis och Certifikat. Produkterna ges ofta ett namn som anknyter till den eller de underliggande tillgångarna, t ex ”aktieindexobligation”, ”aktieobligation”, ”råvaruobligation” och ”valutaobligation”.
Tak	Se ”Avkastningstak”
Teckningskurs	Se ”Emissionskurs”
Teoretiskt slutvärde	Se ”Långsiktigt värde”
Tilläggsbelopp	Det belopp i en Strukturerad Placeringsprodukt som läggs till eller dras ifrån Nominellt belopp vid betalning på Förfallodagen. Storleken på Tilläggsbeloppet bestäms bland annat av utvecklingen i den eller de underliggande tillgångarna och storleken på Deltagandegraden.
Uppräkningsfaktor	Se ”Deltagandegrad”
Utgivare	Se ”Emittent”
Valutaobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Återbetalningsbelopp	Återbetalningsbeloppet är det belopp som investeraren är berättigad att erhålla på Förfallodagen. Synonymer: ”Slutlikvid”, ”Slutlikvidbelopp”
Återbetalningsdag	Se ”Förfallodag”
Överkurs	Överkurs är det belopp som erläggs av investeraren utöver det Nominella beloppet i vissa emissioner av Strukturerade Placeringsprodukter för att erhålla bättre avkastningsmöjligheter. Detta belopp kan gå helt förlorat beroende på utvecklingen i den eller de underliggande tillgångarna, även om det är en Kapitalskyddad placeringsprodukt. Överkurs uttrycks ofta som en procentsats relaterad till Nominellt belopp.