

ORDLISTA

VERSION 4 – 2011-01-01
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.

Begrepp

Definition

Aktieindexobligation

Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”

Aktiekorg

Se ”Korg”

Aktieobligation

Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”

Begrepp	Definition
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.
Arrangörsarvode	Det arvode som är inräknat i priset för en Strukturerad Placeringsprodukt och som ska täcka Arrangörens kostnader för riskhantering, produktion och distribution.
Asiatisk start	När Startkursen beräknas med hjälp av s k Genomsnittsberäkning benämns detta ibland Asiatisk start. Se ”Genomsnittsberäkning”
Asiatisk svans	Se ”Asiatiskt slut”
Asiatiskt slut	När Slutkursen beräknas med s k Genomsnittsberäkning benämns detta ibland Asiatiskt slut. Se ”Genomsnittsberäkning”. Synonym: ”Asiatisk svans”.
Balanserat index	Ett Balanserat index anpassar kopplingen mot marknaden efter hur stor volatiliteten är. När volatiliteten är hög, får det Balanserade indexet en liten koppling mot marknaden. Omvänt, när volatiliteten är låg får det Balanserade indexet en större koppling mot marknaden. Synonymer: ”Riskjusterat index”, ”Riskkontrollerat index”
Barriär	En nivå i den Underliggande tillgångens värde där den Strukturerade Placeringsprodukten avkastningsberäkning förändras.
Betalningsdag	Se ”Likviddag”
Bevis	En Strukturerad Placeringsprodukt där Emittenten inte har åtagit sig att återbetala minst ett Nominellt belopp på Återbetalningsdagen. En del av det investerade beloppet kan dock ändå vara skyddat från sådan värdeminskning som beror på de Underliggande tillgångarnas utveckling. Synonym: ”Certifikat”.
Certifikat	Se ”Bevis”
Deltagandegrad	Deltagandegraden anger hur stor del av utvecklingen i den eller de Underliggande tillgångarna som investeraren får ta del av vid beräkning av Återbetalningsbeloppet.
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.
Emissionsdag	Den dag som den Strukturerade Placeringsprodukten ges ut av Emittenten.

Begrepp	Definition
Emissionskurs	Det pris i procent av Nominellt belopp som investeraren betalar för placeringen (exklusive courtage). Exempelvis är Emissionskursen för en Kapitalskyddad placering med 10 % Överkurs 110 % av Nominellt belopp. Kan även uttryckas i kronor. Synonymer: ”Pris”, ”Teckningskurs”.
Emittent	Den som är utgivare av en Strukturerad Placeringsprodukt och upprättar prospekt samt därmed är betalningsskyldig enligt den Strukturerade Placeringsproduktens villkor. Emittent kan samtidigt uppträda i rollen som Arrangör och/eller Distributör.
Fast utveckling	Ett villkor i avkastningsberäkningen som går ut på att en eller flera Underliggande tillgångars faktiska utveckling ersätts med en fast förutbestämd utveckling under vissa förutbestämda villkor.
Förtida inlösen	Rätt eller skyldighet för Emittenten av en Strukturerad Placeringsprodukt att lösa placeringen i förtid.
Genomsnittsbereäkning	Startkursen eller Slutkursen för den eller de Underliggande tillgångarna beräknas ibland 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.
Indexkorg	Se ”Korg”
Indexobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
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 placeringen.</i>
Kapitalskyddad placering	En Strukturerad Placeringsprodukt där Emittenten har åtagit sig att återbetala minst det Nominella beloppet på Återbetalningsdagen. Om Emittenten hamnar på obestånd och inte kan fullgöra sitt åtagande kan hela eller delar av det Nominella beloppet gå förlorat.
Korg	Underliggande tillgång som består av fler än en tillgång. Exempel på korgar är ”Aktiekorg”, ”Indexkorg”, ”Kreditkorg”, ”Råvarukorg”, ”Räntekorg”, ”Valutakorg”.
Kreditkorg	Se ”Korg”
Kreditkorgsobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Kreditobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Kupong	En ränta eller annan avkastning som kan utbetalas vid flera tillfällen under Löptiden. Kupongens nivå eller villkor bestäms normalt vid emissionstillfället.

Begrepp	Definition
Kursrörlighet	Svängningar i kursen på Underliggande tillgångar som påverkar den Strukturerade Placeringsproduktens marknadsvärde i andrahandsmarknaden under Löptiden och storleken på Återbetalningsbeloppet på Återbetalningsdagen.
Likviddag	Den dag då betalning för den Strukturerade Placeringsprodukten ska erläggas av investeraren. Synonym: ”Betalningsdag”
Långsiktigt värde	Se ”Teoretiskt slutvärde”
Löptid	Begreppet Löptid används för att ange perioden mellan Emissionsdag och Återbetalningsdag.
Maxavkastning	Anger en övre begränsning i avkastningen på en Strukturerad Placeringsprodukt.
Maxutveckling	Anger en övre begränsning i den underliggande tillgångens procentuella utveckling.
Minimiavkastning	Anger en nedre begränsning i avkastningen på en Strukturerad Placeringsprodukt.
Mätperiod	Begreppet används ofta för att ange den tidsperiod som tillämpas vid Genomsnittsberäkning av Startkurs eller Slutkurs.
Nominellt belopp	Nominellt belopp är det belopp som en obligation eller ett finansiellt instrument är utställt på. I samband med Kapitalskyddade placeringar innebär Nominellt belopp det belopp som investeraren minst är berättigad att erhålla av Emittenten på Återbetalningsdagen, d v s det belopp som kapitalskyddet avser.
Pris	Se ”Emissionskurs”
Referenstillgång	Se ”Underliggande tillgång”
Riskjusterat index	Se ”Balanserat index”
Riskkontrollerat index	Se ”Balanserat index”
Råvarukorg	Se ”Korg”
Råvaruobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Räntekorg	Se ”Korg”
Slutdag	Den dag eller dagar då Slutkurs fastställs. Synonym: ”Stängningsdag”. Begreppet ”Värderingsdag” kan användas både för Startdag och Slutdag.
Slutindex	Se ”Slutkurs”
Slutindexkurs	Se ”Slutkurs”

Begrepp	Definition
Slutkurs	Den eller de Underliggande tillgångarnas värde på Slutdagen. Ibland beräknas Slutkursen som ett genomsnitt, se ”Genomsnittsberäkning”. Synonymer: ”Slutvärde”, ”Slutindex”, ”Slutindexkurs”, ”Slutnivå”
Slutliga villkor	Dokument som innehåller de specifika villkoren för respektive Strukturerad Placeringsprodukt. De slutliga villkoren utgör tillsammans med grundprospekt de fullständiga villkoren för en Strukturerad Placeringsprodukt.
Slutnivå	Se ”Slutkurs”
Slutvärde	Se ”Slutkurs”
Startdag	Den dag eller dagar då Startkurs fastställs. Begreppet ”Värderingsdag” kan användas både för Startdag och Slutdag.
Startindex	Se ”Startkurs”
Startindexkurs	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”, ”Startindexkurs”, ”Startnivå”
Startnivå	Se ”Startkurs”
Startvärde	Se ”Startkurs”
Strategiobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
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 Kapitalskyddade placeringar eller Ej kapitalskyddade placeringar. Exempel på beteckningar för Strukturerade Placeringsprodukter är Indexobligation, Bevis, Indexbevis och Certifikat. Produkterna ges ofta ett namn som anknyter till den eller de Underliggande tillgångarna, t ex ”Aktieindexobligation”, ”Aktieobligation”, ”Råvaruobligation” och ”Valutaobligation”.
Stängningsdag	Se ”Slutdag”
Teckningskurs	Se ”Emissionskurs”
Teoretiskt slutvärde	Ett hypotetiskt värde som en placering skulle få på Återbetalningsdagen, om den eller de Underliggande tillgångarnas värde var oförändrat jämfört med dagens värde, alternativt om Återbetalningsdagen vore idag. Synonym: ”Långsiktigt värde”

Begrepp	Definition
Tilläggsbelopp	Det belopp i en Strukturerad Placeringsprodukt som läggs till eller dras ifrån Nominellt belopp vid betalning på Återbetalningsdagen. Storleken på Tilläggsbeloppet bestäms bland annat av utvecklingen i den eller de Underliggande tillgångarna och storleken på Deltagandegraden.
Underliggande tillgång	Den tillgång vars värdeförändring påverkar storleken på Återbetalningsbeloppet i en Strukturerad Placeringsprodukt. Synonym: ”Referenstillgång”
Valutakorg	Se ”Korg”
Valutaobligation	Se ”Strukturerade Placeringsprodukter”
Värderingsdag	Den dag eller dagar då Startkurs eller Slutkurs fastställs. Synonymer: ”Startdag”/”Slutdag”
Återbetalningsbelopp	Återbetalningsbeloppet är det belopp som investeraren är berättigad att erhålla på Återbetalningsdagen.
Återbetalningsdag	Den dag som Emittenten ska betala ut Återbetalningsbeloppet till investeraren.
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 placering. Överkurs uttrycks ofta som en procentsats relaterad till Nominellt belopp.