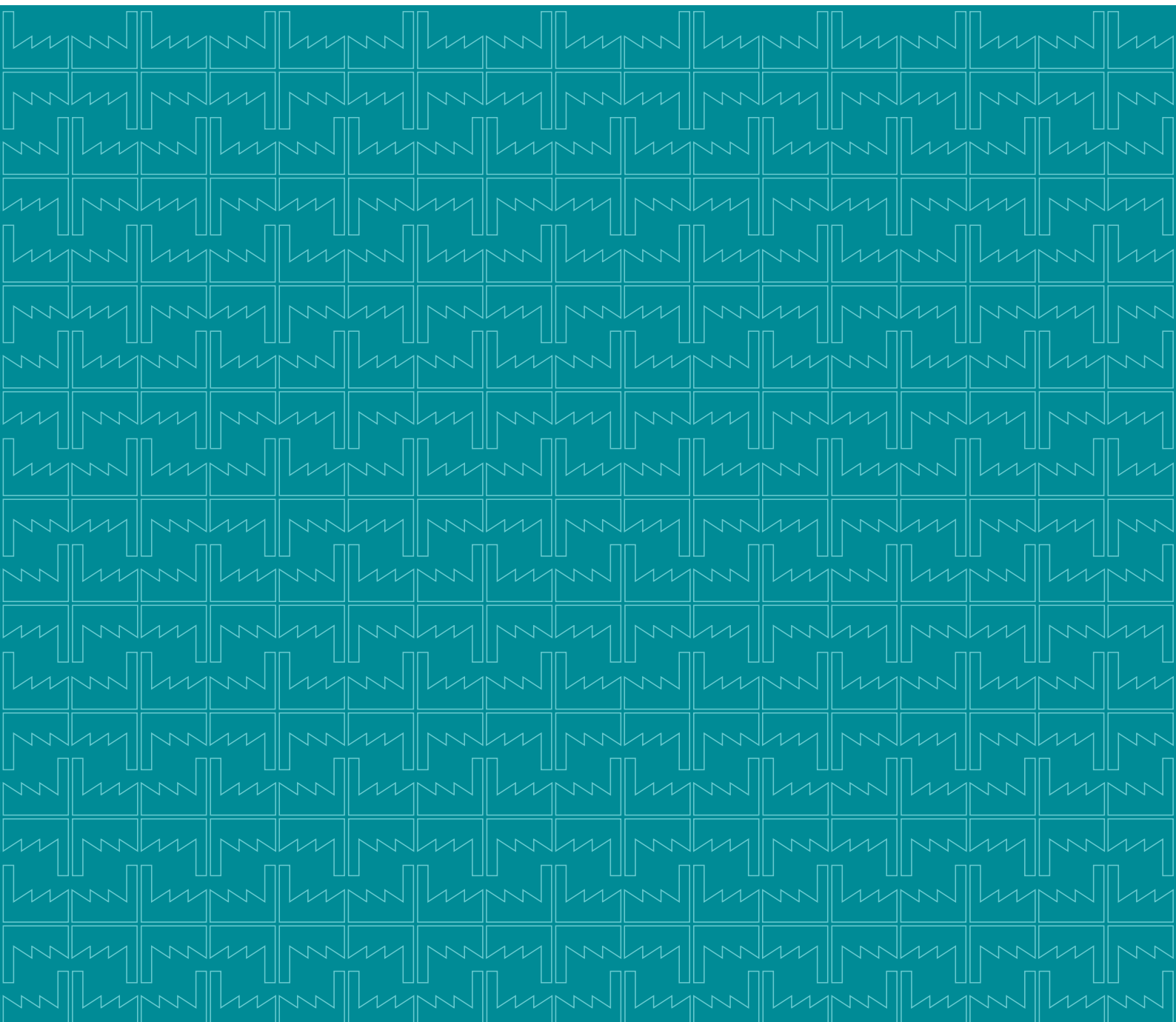


KAPITALSKYDDADE PLACERINGAR FÖR FÖRETAG

# Flera sätt för företaget att tjäna pengar, utan att ta onödiga risker



# Fega och vinn-principen. En god nyhet

Det går bra för många företag i Sverige. Företagen tjänar mycket pengar och de läggs ofta på ett bankkonto. Det är bra att ha en buffert, men i många fall finns det mer pengar än vad som behövs för att driva den löpande affären. De låga räntorna har lett till ett ökat intresse att få bättre avkastning på dessa pengar, utan att kapitalet riskeras. Vad ska du då göra om du vill få företagets överskott att växa, men inte vill riskera att förlora det? Låt pengarna växa i Handelsbankens kapitalskyddade placeringar.

Våra kapitalskyddade placeringar består av två delar, en obligationsdel och en del som är kopplad till utvecklingen på en marknad. Vår vanligaste kapitalskyddade placering är aktieindexobligationen, som är kopplad till aktiemarknaden.

Obligationen står för säkerheten och gör placeringen trygg. Aktiedelen i sin tur gör att ditt företag kan få en bra avkastning när börsen stiger. Kombinationen av de två gör att ditt företag kan tjäna pengar utan att ta några onödiga risker, eller fega och vinna som vi brukar säga.

Diagrammet nedan visar att de som sparar i våra aktieindexobligationer sedan 1994 har fått en avkastning på i genomsnitt 7,3 procent per år\*. Det betyder att 100 000 kronor vuxit till 321 000 kronor. Bilden visar också att världens börser gett en avkastning på 5,2 procent per år. Det blir bara 232 000 kronor. De som valt att placera sina sparpengar i våra aktieindexobligationer har bevisligen både kunnat fega och vinna.



Källa: Handelsbanken Capital Markets.  
Världens börser representeras av aktieindexet MSCI World Total Return.

\*Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

# Så här fungerar våra kapitalskyddade placeringar

Att spara i aktier har över tiden gett en bra avkastning. Det finns dock en nackdel med att placera direkt i aktier; när aktiemarknaden faller förlorar ditt företag pengar. Den stora fördelen med våra kapitalskyddade placeringar är att ditt företag tjänar pengar när marknaden stiger, samtidigt som ni landar mjukt när marknaden faller.

Alla våra kapitalskyddade placeringar har en bestämd löptid. När löptiden är slut beräknas hur mycket pengar som betalas tillbaka. Hur mycket pengar som återbetalas är dels beroende av det nominella beloppet, dels av tilläggsbeloppet.

**Det som betalas tillbaka, återbetalt belopp = Nominellt belopp + Tilläggsbelopp**

## Låt oss ta ett exempel med en aktieindexobligation

Det nominella beloppet utgör kapitalskyddet, tryggheten, och är 10 000 kronor per aktieindexobligation som ditt företag köper. Det nominella beloppet får ni alltid tillbaka. I några av våra aktieindexobligationer kan ni välja att betala lite mer, en så kallad överkurs. Överkursen är oftast 1 000 kronor per aktieindexobligation och är pengar som ditt företag förlorar om börsen faller. Samtidigt gör överkursen att ni får en hävstång, det vill säga tillgodoräknar er mer än den faktiska uppgången, när börsen stiger.

Tilläggsbeloppet utgör värdetillväxten i aktieindexobligationen. Ju större tilläggsbelopp, desto mer pengar tjänar ditt företag. Hur stort tilläggsbeloppet blir bestäms av hur mycket marknaden stigit och hur stor del av uppgången ni får tillgodoräkna er, den så kallade deltagandegraden.

Det är Handelsbanken som ansvarar för att både det nominella beloppet och tilläggsbeloppet återbetalas. Det gör att ni kan känna er trygga.

**Tilläggsbelopp = Nominellt belopp × Uppgång i marknaden × Deltagandegrad**

## Här kommer räkneexempel 1

Anta att ditt företag köper 10 stycken aktieindexobligationer för 10 000 kronor styck, totalt 100 000 kronor. Det nominella beloppet är då 100 000 kronor. Låt oss vidare anta att deltagandegraden, det vill säga den del av uppgången som ni får tillgodoräkna er, är 90 procent och att den aktiemarknad som aktieindexobligationen är kopplad till stigit med 40 procent under löptiden. Då beräknas tilläggsbeloppet så här:

$\text{Tilläggsbelopp} = 100\,000 \text{ kr} \times 90\% \times 40\% = 36\,000 \text{ kr}$ .

Det ni får tillbaka, återbetalt belopp, blir alltså:

$100\,000 \text{ kr} + 36\,000 \text{ kr} = 136\,000 \text{ kr}$ .

I detta fall har aktiemarknaden stigit 40 procent medan er aktieindexobligation stigit med 36 procent i värde. Ni har alltså fått tillgodoräkna er 90 procent av uppgången i aktiemarknaden. Skulle aktiemarknaden däremot ha fallit under perioden, hade ditt företag ändå fått tillbaka hela det nominella beloppet, 100 000 kronor!

## Här kommer räkneexempel 2

Anta att ditt företag köper 10 stycken aktieindexobligationer till överkurs för 11 000 kronor styck, totalt 110 000 kronor. Även i detta fall är det nominella beloppet 100 000 kronor. Låt oss vidare anta att deltagandegraden är 150 procent och att den aktiemarknad som aktieindexobligationen är kopplad till stigit med 40 procent under löptiden. Då beräknas tilläggsbeloppet så här:

$\text{Tilläggsbelopp} = 100\,000 \text{ kr} \times 150\% \times 40\% = 60\,000 \text{ kr}$ .

Det som betalas tillbaka, återbetalt belopp, blir alltså:

$100\,000 \text{ kr} + 60\,000 \text{ kr} = 160\,000 \text{ kr}$ .

I detta fall har aktiemarknaden stigit 40 procent medan er aktieindexobligation stigit med drygt 45 procent i värde ( $160\,000 \text{ kr} - 110\,000 \text{ kr} / 110\,000 \text{ kr}$ ). Ni har alltså fått tillgodoräkna er mer än den faktiska uppgången i aktiemarknaden! Skulle aktiemarknaden däremot ha fallit under perioden, hade ditt företag ändå fått tillbaka hela det nominella beloppet, 100 000 kronor.

# Våra olika kapitalskyddade placeringar

Vi erbjuder nya kapitalskyddade placeringar flera gånger varje år. De vanligaste är aktieindexobligationer, marknadsobligationer, råvaruobligationer, strategiobligationer och valutaobligationer. Principen är alltid densamma, ditt företag är med på en uppgång och landar mjukt vid en nedgång.

## **Aktieindexobligationer**

Aktieindexobligationen, vår vanligaste kapitalskyddade placering, har vi erbjudit sedan 1992. Varje aktieindexobligation är kopplad till utvecklingen på en aktiemarknad. Går aktiemarknaden upp tjänar ditt företag pengar, går den ner får ni tillbaka det nominella beloppet. I många aktieindexobligationer kan ni till och med tjäna mer pengar än om ni placerat direkt på aktiemarknaden, samtidigt som ditt företag inte tar några onödiga risker. Aktieindexobligationens egenskaper har gjort att den blivit ett mycket populärt placeringsalternativ.

## **Marknadsobligationer**

Många brukar säga att våra marknadsobligationer är för bra för att vara sanna. Men det är de inte. En marknadsobligation är vanligtvis kopplad till tre korgar, där varje korg innehåller olika delar av exempelvis aktier, råvaror och valutor. När marknadsobligationens löptid är slut får ditt företag den korg som stigit mest i värde. Ditt företag behöver inte i förhand välja korg, utan ni får automatiskt den som gått bäst. Om ingen av korgarna stigit i värde får ditt företag tillbaka sina pengar. En ovanligt smart placering!

## **Råvaruobligationer**

Råvaror har handlats på lokala börser sedan mitten av 1800-talet. I dag är marknaden internationell och omfattar råvaror som till exempel aluminium, etanol, guld, kaffe, kol, koppar, mjölk, olja, sojaböner, zink och vete. I våra råvaruobligationer kan ditt företag ta del av uppgången i en eller flera råvarupriser, samtidigt som ni landar mjukt om priserna skulle falla.

## **Strategiobligationer**

Många professionella investerare använder sig av avancerade strategier när de placerar sina pengar. Strategierna baseras ofta på sofistikerade matematiska modeller som

söker efter investeringsmöjligheter på exempelvis aktiemarknaden, råvarumarknaden eller valutamarknaden. Med våra strategiobligationer kan ditt företag ta del av proffsens strategier, utan att ta några onödiga risker.

## **Valutaobligationer**

Varje dag omsätts mångmiljardbelopp på den internationella valutamarknaden. I våra valutaobligationer kan ditt företag tjäna pengar på förändringar i valutakurser, utan att ta några onödiga risker. En valutaobligation kan exempelvis vara kopplad till förhållandet mellan den svenska kronan och den amerikanska dollarn. Stiger kronan i värde tjänar ditt företag pengar, faller den får ni tillbaka era pengar.

## **Vinstsäkring**

Alla våra kapitalskyddade placeringar har en bestämd löptid. Den är oftast mellan ett och fem år. Det innebär inte att ditt företag binder pengarna under perioden. Våra kapitalskyddade placeringar handlas nämligen på börsen, på precis samma sätt som aktier. Det gör att ni när som helst kan sälja er kapitalskyddade placering. Under löptiden kan ni enkelt följa värdet på er kapitalskyddade placering på [www.handelsbanken.se/kapitalskydd](http://www.handelsbanken.se/kapitalskydd).

## **Vill ni veta mer?**

På vår hemsida om kapitalskyddade placeringar hittar ni all information. Där kan ni också ställa frågor, prenumerera på nyhetsbrev och mycket mycket mer. Välkommen in på [www.handelsbanken.se/kapitalskydd](http://www.handelsbanken.se/kapitalskydd).

Självklart kan ni också prata med ert Handelsbankskontor, om ni har några frågor.

## **Denna broschyr**

Syftet med denna broschyr är att ge allmän information om Handelsbankens kapitalskyddade placeringar. För varje enskild produkt skrivs en broschyr och slutligavillkor. Den som vill köpa en kapitalskyddad placering bör läsa både de slutliga villkoren för produkten och det av Finansinspektionen godkända grundprospektet för att få en helhetsbild av erbjudandet. Dessa finns på [www.handelsbanken.se/prospektochprogram](http://www.handelsbanken.se/prospektochprogram).