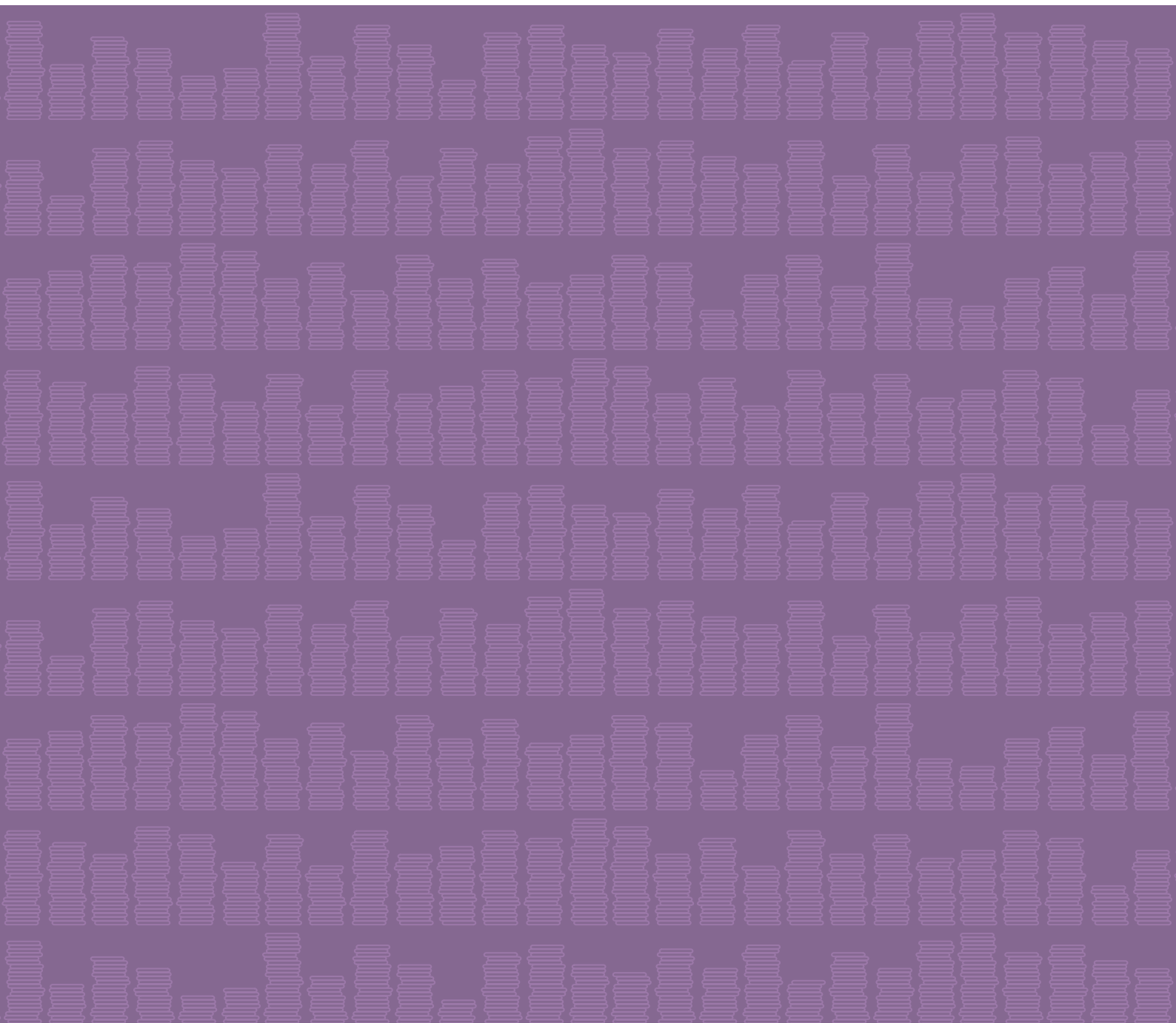


KAPITALSKYDDADE PLACERINGAR I HANDELSBANKEN

Flera sätt att tjäna pengar utan att ta onödiga risker



Fega och vinn-principen. En god nyhet

Med Handelsbankens kapitalskyddade placeringar kan du nå dina ekonomiska mål, utan att ta onödiga risker. 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 aktie-marknaden.

Obligationen står för säkerheten och gör att du kan känna dig trygg. Aktiedelen i sin tur gör att du kan få en bra avkastning när börsen stiger. Kombinationen av de

två gör att du 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 du pengar. Den stora fördelen med våra kapitalskyddade placeringar är att du tjänar pengar när marknaden stiger, samtidigt som du landar mjukt när marknaden faller.

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

Det du får 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 du köper. Det nominella beloppet får du alltid tillbaka. Tilläggsbeloppet utgör värdetillväxten i aktieindexobligationen. Ju större tilläggsbelopp, desto mer pengar tjänar du. Hur stort tilläggsbeloppet blir bestäms av hur mycket marknaden stigit och hur stor del av uppgången du får tillgodoräkna dig, den så kallade deltagandegraden. I några av våra aktieindexobligationer kan du välja att

betala lite mer, en så kallad överkurs. Överkursen är oftast 1 000 kronor per aktieindexobligation och är pengar som du förlorar om börsen faller. Samtidigt gör överkursen att du får en hävstång, det vill säga tillgodoräknar dig mer än den faktiska uppgången, när börsen stiger. Det är Handelsbanken som ansvarar för att både det nominella beloppet och tilläggsbeloppet återbetalas. Det gör att du kan känna dig trygg.

Tilläggsbelopp = Nominellt belopp × Uppgång i marknaden × Deltagandegrad

Här kommer räkneexempel 1

Anta att du 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 du får tillgodoräkna dig, 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 du 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 din aktieindexobligation stigit med 36 procent i värde. Du har alltså fått tillgodoräkna dig 90 procent av uppgången i aktiemarknaden. Skulle aktiemarknaden däremot ha fallit under perioden, hade du ändå fått tillbaka hela det nominella beloppet, 100 000 kronor.

Här kommer räkneexempel 2

Anta att du 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 du får 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 din aktieindexobligation stigit med drygt 45 procent i värde (160 000 kr – 110 000 kr / 110 000 kr). Du har alltså fått tillgodoräkna dig mer än den faktiska uppgången i aktiemarknaden! Skulle aktiemarknaden däremot ha fallit under perioden, hade du 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, du 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 du pengar, går den ner får du tillbaka dina pengar. I många aktieindexobligationer kan du till och med tjäna mer pengar än om du placerat direkt på aktiemarknaden, samtidigt som du inte tar några onödiga risker. Aktieindexobligationens egenskaper har gjort att den blivit ett mycket populärt sparalternativ.

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 du den korg som stigit mest i värde. Du behöver inte välja i förhand, utan får automatiskt den som gått bäst. Om ingen av korgarna stigit i värde får du tillbaka dina 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, sojabönor, zink och vete. I våra råvaruobligationer kan du ta del av uppgången i en eller flera råvarupriser, samtidigt som du 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 aktie-

marknaden, råvarumarknaden eller valutamarknaden. Med våra strategiobligationer kan du ta del av proffsens strategier, utan att ta några onödiga risker.

Valutaobligationer

Varje dag omsätts mångmiljardbelopp på den internationella valutamarknaden. I våra valutaobligationer kan du 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 du pengar, faller den får du tillbaka dina pengar.

Vinstsäkring

Alla våra kapitalskyddade placeringar har en bestämd löptid. Den är oftast mellan ett och fem år. Det innebär inte att du binder dina pengar under perioden. Våra kapitalskyddade placeringar handlas nämligen på börsen, på precis samma sätt som aktier. Det gör att du när som helst kan sälja din kapitalskyddade placering. Under löptiden kan du enkelt följa värdet på din kapitalskyddade placering på www.handelsbanken.se/kapitalskydd.

Vill du veta mer?

På vår hemsida om kapitalskyddade placeringar hittar du all information. Där kan du också ställa frågor, prenumrera på nyhetsbrev och mycket mycket mer. Välkommen in på www.handelsbanken.se/kapitalskydd.

Självklart kan du också prata med ditt Handelsbankskontor, om du 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 slutliga villkor. 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.