

Aktivt handlade strukturerade placeringar

Strukturerade placeringar tecknas normalt innan placeringen startat. Aktivt handlade strukturerade placeringar är placeringar som redan emitterats och startat. Fördelen med att handla i aktivt handlade strukturerade placeringar är att villkoren redan är fastställda samt att handeln sker direkt över börsen.

Traditionell teckning

Traditionell teckning i strukturerade placeringar sker under placeringens teckningsperiod, innan placeringen startat. Placeringen har då en bestämd köpkurs, men villkoren är indikativa. Det beror på att de parametrar som påverkar priset på placeringens beståndsdelar hela tiden rör på sig. Det finns dock alltid en lägsta nivå på deltagandegrad/kupong angiven. Den dag placeringen handlas upp fastställs placeringens deltagandegrad eller kupong. Två veckor efter att placeringen handlats upp och startat emitteras den och levereras till investerarens depå. Arrangörsarvode samt ersättning till förmedlare är inkluderade i teckningskursen.

Aktivt handlade placeringar

Aktivt handlade strukturerade placeringar är placeringar som redan emitterats och startat. En fördel med att köpa aktivt handlade placeringar är att villkoren, eftersom placeringen redan startat, är fastställda – investeraren vet därmed nivån på deltagandegraden eller kupongen. Den rörliga variabeln är istället priset. Aktivt handlade placeringar köps till aktuellt marknadsvärde, vilket innebär att priset styrs av rådande marknadsförutsättningar samt utvecklingen i underliggande tillgångar. Också risknivån förändras under löptiden och kan skilja sig från den initiala risknivån. En annan fördel är att handeln sker direkt. Istället för att invänta placeringens startdag då villkoren fastställs sker handeln direkt över börsen. Arrangörsarvode samt ersättning till förmedlare är inkluderade i teckningskursen.



Traditionell teckning av strukturerade placeringar sker under placeringens teckningsperiod, normalt ca 5 veckor. Därefter handlas placeringen upp och villkor och startkurs fastställs. Placeringen emitteras och börslistas ca 2 veckor efter startdagen. När placeringen börslistas finns det möjlighet att handla den över börs under placeringens löptid.

	Traditionell teckning	Aktivt handlade placeringar
Indikativa villkor	Ja	Nej
Förutbestämd risknivå	Ja	Nej
Teckningskurs innefattar ersättningar	Ja	Ja
Rörlig teckningskurs	Nej	Ja
Direkt handel	Nej	Ja

Warranter

Baserat på ett nominellt belopp om 100 000 kr och ett marknadspris om 10 000 kr vid investering som innehas i ett år, tre år samt vid investeringens slutdag. Exemplet illustrerar avgifternas påverkan för en placering om den avyttras i förtid eller behålls till förfallodagen.

Nominellt belopp: 100 000 kr

5 år kvar av löptiden vid investering	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 2 år	Vid förfallodagen
Courtage	0 kr	0 kr	0 kr
SI riskspread	2 000 kr	2 000 kr	2 000 kr
Förmedlingsarvode enligt kundavtal tillkommer marknadspriset	1 500 kr	1 500 kr	1 500 kr
Totalt ink. Courtage	3 500 kr	3 500 kr	3 500 kr
Totalt ink. Courtage %	3.50%	3.50%	3.50%
Avkastningseffekt/år % av nominellt belopp	3.50%	1.15%	0.69%
Avkastningseffekt/år % av investerat belopp	30.43%	10.03%	6.00%

Obligationer

Baserat på ett marknadspris om 100 000 kr vid investering som innehas i ett år, tre år samt vid investeringens slutdag. Exemplet illustrerar avgifternas påverkan för en placering om den avyttras i förtid eller behålls till förfallodagen.

Nominellt belopp:

100 000 kr

5 år kvar av löptiden vid investering	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfallodagen
Courtage	0 kr	0 kr	0 kr
SI riskspread	2 000 kr	2 000 kr	2 000 kr
Förmedlingsarvode enligt kundavtal tillkommer marknadspriset	3 500 kr	3 500 kr	3 500 kr
Totalt ink. Courtage	5 500 kr	5 500 kr	5 500 kr
Totalt ink. Courtage %	5.50%	5.50%	5.50%
Avkastningseffekt/år %	5.50%	1.80%	1.08%