

PLUS Trekløver gav investorer rekordforrentning

Investorerne i PLUS Trekløver 2010 får en årlig forrentning på ikke mindre end 15,16 procent - den højeste årlige forrentning i PLUS Invests historie - med en udløbskurs på obligationen på 140,90.

Det står klart efter den afsluttende aflæsning af kurserne på henholdsvis brasilianske real, tyrkiske lira og russiske rubler i forhold til euro. Afkastet af investeringen er knyttet til udviklingen i ovennævnte tre valutaer.

Den strukturerede obligation blev udstedt af KommuneKredit i juni 2008 med en cirkulerende mængde på nominelt 983,9 millioner kroner og udløber 1. september 2010.

Stærk serie af forrentninger

Rationalet bag produktet var, at de spirende økonomier Brasilien, Tyrkiet og Rusland ville have gode muligheder for at opleve en økonomisk vækst, der var større end mere udviklede lande, og at den udvikling formentlig ville smitte af og styrke landenes valutaer over for euro.

Risikoen - hvis udviklingen i valutakurserne var gået i den modsatte retning - har hele tiden været begrænset af, at PLUS Trekløver 2010 var sikret indfrielse til kurs 100 af KommuneKredit, der har samme kreditvurdering som den danske stat. Med en tegningskurs på 103 kunne der dermed højst tabes tre kroner pr. obligation samt den forrentning, der alternativt kunne være opnået.

PLUS Trekløver 2010 er PLUS-obligation nummer 15, der udløber. Obligationerne har indtil PLUS Trekløver 2010 givet investorerne årlige forrentninger på op til 12,43 procent. Blot to har givet mindre, negative årlige forrentninger efter at være blevet indfriet til kurs 100.

PLUS Invest er varemærket for en række strukturerede obligationer, der består af to grundelementer: En hovedstolssikring med det formål at sikre den forventede minimumskurs på 100 ved udløb og et derivat - typisk en option - der kan tage udgangspunkt i aktieindeks, valutaer og/eller råvarer.

Onsdag 25. august 2010