

Trackercertifikat

Globala Högutdelare

Målgrupp III

Produktkategori: Deltagandebevis
Produktbenämning: Trackerbevis

Kundtyp

☐ Icke-professionell ☒ Professionell ☐ Jämbärdig Motpart

Kunskapsnivå

☐ Bas ☒ Informerad ☐ Avancerad

Förmåga att bära förlust

☐ Låg ☐ Medel ☒ Hög

Risktolerans

☐ Konservativ ☐ Balanserad ☒ Opportunistisk ☐ Spekulativ

Riskenivå

☐ 1 ☐ 2 ☐ 3 ☒ 4 ☐ 5 ☐ 6 ☐ 7

Lägre risk

Högre risk

Avkastningsmål

☐ Bevarande ☒ Tillväxt ☐ Kassaflöde ☐ Riskhantering ☐ Hävstång

Placeringshorisont

☐ Mycket kort (<1 år) ☐ Kort (1-3 år) ☒ Medel (3-5 år) ☐ Lång (>5 år) ☐ Till förfallodatum

Distributionsstrategi

☐ A ☐ B ☒ C ☐ D

☒ Positiv målgrupp ☐ Neutral målgrupp ☐ Negativ målgrupp

En investering i finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Rekommenderad innehavsperiod motsvarar placeringens löptid. Observera att återbetalningen är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen, se Viktig information.



”I tider av hög inflation har utdelningarna stått för mer än hälften av totalavkastningen på aktiemarknaden.”

Bakgrund

En vanlig distinktion på aktiemarknaden är den mellan värdeaktier och tillväxtaktier. Värdeaktier kännetecknas av mogna bolag med en fundamentalt motiverad värdering och hög direktavkastning. Tillväxtaktier är i stället bolag med en hög prissättning relativt nuvarande intjäning i tro på en hög framtida tillväxt.

Perioden mellan finanskrisen 2008 fram till och med Coronapandemin var unik och präglades av mycket låga räntor och en närmast obefintlig inflation. Låga diskonteringsräntor och få alternativ till aktiemarknaden gynnade tillväxtaktier och tvingade investerarkollektivet allt längre ut på riskskalan.

Under de senaste 12 månaderna har makrobilden förändrats diametralt. En återöppning av samhället har tillsammans ett försämrat säkerhetsläge inneburit att inflationen åter sett dagens ljus, med en kraftig omläggning av penningpolitiken som följd. Även om svängningen föranlett en påtaglig sektorrotation, från tillväxt- till värdeorienterade bolag, är värderingskillnaden mellan tillväxt och värde alltjämt kvar på extremnivåer.

Historien har visat att högutdelande värdeaktier fungerat väl som inflationsskydd. I tider av hög inflation har utdelningarna stått för mer än hälften av totalavkastningen på aktiemarknaden. I denna kontext är det rimligt att anta ett allt större fokus på utdelningar framgent, inte minst i ett läge då aktievärdering återigen har betydelse.

Den här placeringen ger exponering mot en unik värdestrategi som syftar till att identifiera bolag med hög och hållbar direktavkastning i kombination med starka kassaflöden och stabila marginaler. Stor vikt läggs vid att undvika värdefällor såsom sänkta eller uteblivna utdelningar.



En värdecomeback – Värderingsklyftan mellan dyra och prisvärda aktier har nu börjat reversera. Den höga inflationen driver på utvecklingen som väntas fortsätta med ett ökat fokus högutdelande värdeaktier.



En rigorös modell – Placerings multifaktormodell syftar till att identifiera de mest attraktiva utdelningsaktierna globalt genom användning av ett stort antal kvalitetsparametrar i kombination med utdelningsprognoser. Vidare beaktas aspekter för ESG, diversifiering och likviditet.



Vår investeringsstrategi – Vi köper de aktierna som förväntas ha den högsta direktavkastningen i kombination med historiskt starka kassaflöden, stabila marginaler, samt positivt reviderings-momentum.



Vårt team, vårt erbjudande – Samarbetet mellan Strivo och Grapenfelt Advisory säkerställer ett multidisciplinärt fokus, som kombinerar investeringsstil och finansiell specialistkunskap. Vårt team består av människor med olika bakgrund, och vi utmanar konventionellt tänkande i vårt sätt att investera.

”Top-down” investeringsprocess



En rigorös multifaktormodell

Placeringsens multifaktormodell syftar till att identifiera de mest attraktiva utdelningsaktierna globalt genom användning av ett stort antal kvalitetsparametrar i kombination med utdelningsprognoser. Investeringsuniverset utgörs av STOXX Global 3000 + Stox EM 1500 Index.

Modellen väljer endast aktier med en daglig omsättning överstigande en miljon dollar och har en fastställd sektorfördelning; 20% Finans & Energi samt 80% i övriga sektorer. Tillväxtmarknader får utgöra maximalt 30 procent av portföljen, där ett enskilt tillväxtmarknadsland får utgöra maximalt 10 procent av portföljen. För utvecklade marknader gäller att ett enskilt land får utgöra maximalt 20 procent av portföljen.

Urvalsprocessen utgår från följande tre huvudparametrar: (1) Stabila marginaler, starka kassaflöden och låg prisvolatilitet, (2) positiv trend i analytikernas utdelningsestimat, (3) Hög direktavkastning mätt som senast betalda utdelning och analytikernas prognoser.

Det sista steget utgörs av ett hållbarhetsfilter där bolag med ett ESG-risk betyg från Sustainalytics på högre än 30 exkluderas. Även företag verksamma inom kolbrytning exkluderas. Därefter stäms de kvarvarande bolagen av mot såväl emittentens exkluderingslista, samt den som används av de svenska AP-fonderna.

Vad är ett trackercertifikat?

Ett trackercertifikat är en börshandlad investeringsprodukt som följer värdeutvecklingen i en underliggande tillgång. Trackercertifikat har ingen inbyggd hävstång och följer därmed den underliggande tillgången exakt. Till skillnad från exempelvis en strukturerad placering har ett trackercertifikat i praktiken inget slutdatum. I likhet med exempelvis en aktie handlas trackercertifikat direkt på börsen. Under en handelsdag säkerställs likviditet genom att en så kallad ”market maker” kontinuerligt ställer köp- och säljkurser. Skillnaden mellan köp- och säljkursen kallas spread och utgör en kostnad för dig som investerar.

Vad kostar det?

Kostnaden för trackercertifikatet består av en löpande avgift. Den löpande produktavgiften dras från certifikatets värde dagligen och uppgår till 0,6 procent samt cirka 0,4 procent emittentarvode per år.

En prestationsavgift dras dagligen från placeringen och uppgår till 15 procent av avkastningen utöver High Water Mark (HWM), om detta uppnåtts. HWM höjs årligen till det största av HWM vid årets slut och 106% av NAV vid årets slut. Observera att löpande eventuell ersättning som kommer från tredje part återbetalas till kund som har depå hos Strivo. För kund som har depå hos andra depåinstitut återbetalas inte sådan ersättning.

Hur beräknas avkastningen?

Trackercertifikatet följer utvecklingen i underliggan- de tillgång med en deltagandefaktor om 1:1, vilket innebär att certifikatet rör sig med lika stor procentu- ell förändring som den underliggande tillgången med beaktande av löpande avgifter, valuta och räntor. Detta gäller i såväl uppgång som nedgång.

Om priset på underliggande tillgång går upp 2 pro- cent kommer trackercertifikatets värde följaktligen också att gå upp med 2 procent. Trackercertifikat kan därför jämföras med en investering direkt i den underliggande tillgången.

Villkor	
Emittent	UBS AG, London Branch (S&P A+, Moody's Aa3)
Erbjuds av	Strivo AB
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 100 bolag
Löptid	7 år (möjlighet till ytterligare 7 år vid förlängning från emittent)
Kapitalskydd	Nej
Ombalansering	Kvartalsvis (1 mars, 1 juni, 1 september, 1 december)
Deltagandegrad	100 %
Valuta	SEK
Produktavgift	0,6 % av certifikatets värde per år
Prestationsavgift	15% av avkastningen överstigande HWM
Emittentarvode ¹⁾	ca 0,4 % av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 106% av nuvarande NAV)
Tillgångsslag	Aktier
ISIN	CH1218797772

1) Emittentarvodet är rörligt och beror på var aktierna är listade.

Räkneexempel***

Exemplet illustrerar en investering om nominellt 10 000 SEK och är baserat på en deltagandegrad om 100 procent samt 7 års innehavstid.

Utveckling underliggande (Hänsyn taget till avgifter)	Återbetalning (10 000 SEK investerat belopp)	Årlig effektiv avkastning
-30%	7 000 SEK	-4,97%
-20%	8 000 SEK	-3,14%
-10%	9 000 SEK	-1,49%
0%	10 000 SEK	0,0%
10%	11 000 SEK	1,37%
20%	12 000 SEK	2,64%
30%	13 000 SEK	3,82%
40%	14 000 SEK	4,92%
50%	15 000 SEK	5,96%

Viktig information

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer vilka sammanfattas här. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen se emittentens prospekt och/eller tala med din rådgivare.

Om riskerna i investeringen

Kreditrisk

Med kreditrisk menas att emittenten av denna placering inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på inlösen eller återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela sin investering oavsett hur underliggande exponering har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Ett sätt att bedöma kreditrisken är utifrån det kreditbetyg som erhållits från oberoende värderingsinstitut såsom exempelvis Standard&Poor's och Moody's. Ett kreditbetyg ger en bild av företagets eller bankens långsiktiga förmåga att klara sina betalningsåtaganden. Det högsta betyg som kan erhållas är AAA och Aaa, medan CCC och Caa3 är lägst. UBS AG, London Branch har betyget A+ enligt S&P och Aa3 enligt Moody's.

Resolutionsrisk

I händelse av att en resolutionsmyndighet bedömer att emittenten riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till förekommande kapitalkrav har dessa rätten att besluta om att emittentens skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering samt att placeringen kan komma att avslutas i förtid.

Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)

Placeringen har en fast löptid och ska i första hand ses som en investering under dess hela livslängd. Under normala marknadsförhållanden är det möjligt att i förtid sälja till aktuell marknadskurs på relevant marknadspåsar där Strivo ställer dagliga köpkurser. Strivo kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket innebär att det kan vara svårt eller omöjligt att sälja placeringen. Kurserna på andrahandsmarknaden kan bli såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Prissättningen på andrahandsmarknaden bygger på vedertagna matematiska beräkningsmodeller och är beroende av återstående löptid, aktuellt ränteläge, aktuella kreditbetyg, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Utifrån dessa parametrar framräknas ett marknadsvärde som investeraren kan sälja till under löptiden. Courtage kan utgå för affärer på andrahandsmarknaden. Se prislista på www.strivo.se för mer information. Emittenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet. För mer information om Likviditetsrisk (andrahandsmarknad) se www.strivo.se

Valutarisk

Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.

Exponeringsrisk (Komplexitet)

Marknadsutvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av det slutliga resultatet i placeringen. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker, volatilitetsrisker, valutakursrisker och/eller politiska risker. En investering i placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. För mer information om underliggande exponering hänvisas till utgivarens prospekt och slutliga villkor.

Förtida inlösen

Emittenten har rätt att lösa in placeringen förutsatt att Emittenten har meddelat det minst 30 kalenderdagar före den relevanta inlösendagen.

Om marknadsföringsbroschyren

Marknadsföring

Placeringen erbjuds av Strivo AB, Stora Badhusgatan 18-20, 10 tr, 411 21 Göteborg, 556759-1721.

Denna marknadsföringsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. En fullständig beskrivning och gällande bestämmelser finns i emittentens prospekt, vilket godkänts av tillbörlig myndighet, som bl.a. innehåller en redogörelse om emittenten samt bindande villkor för erbjudandet och placeringen i dess helhet. Vänligen notera att godkännandet av prospektet inte får uppfattas som ett godkännande av erbjudandet och placeringen. Om det som sägs i denna marknadsföringsbroschyr inte överensstämmer eller är förenligt

med emittentens prospekt, ska det som anges i prospektet äga företräde framför denna broschyr. Emittenten har inte producerat innehållet i denna broschyr och tar inget ansvar för dess innehåll. Innan beslut tas om en investering uppmanas investerare att konsultera sin rådgivare samt ta del av den fullständiga informationen i prospektet. Prospekt finns tillgängligt på www.strivo.se

Basfaktablad

Placeringens egenskaper och risker finns även sammanfattade i ett basfaktablad (KID dokument). Basfaktabladet är inte ett reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig som investerare att förstå placeringens egenskaper, risker, kostnader och möjliga vinster och förluster. Det hjälper dig även att jämföra placeringen med andra produkter. Basfaktabladet finns tillgängligt på www.strivo.se på sidan "Aktuell emission".

Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information och eventuell information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Strivos egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Det bör noteras att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att placeringens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i marknadsföringsbroschyren.

Räkneexempel

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Räkneexemplet visar hur avkastningen beräknas baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

Rådgivning

Om placeringen är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens egna förhållanden och denna marknadsföringsbroschyr utgör inte investeringsrådgivning, finansiell rådgivning eller annan rådgivning till investerare. Investeraren måste därför själv bedöma lämpligheten i att investera i placeringen ur hans eller hennes eget perspektiv alternativt rådgöra med sina professionella rådgivare. En investering i placeringen är endast passande för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna hänförliga till investeringen och den är endast lämplig för investerare som dessutom har investeringsmål som stämmer med den aktuella placeringens exponering, löptid och andra egenskaper samt har den finansiella styrkan att bära de risker som är förenade med investeringen.

Varken Strivo eller emittenten tar något ansvar för värdeutvecklingen av placeringen och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering.

Om försäljningsvillkoren

Indikativa villkor

Villkoren som anges i detta marknadsföringsdokument överensstämmer med villkoren som anges i basfaktabladet ("KID"). Denna nivå är endast vägledande och kan variera nedåt eller uppåt. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, råvaru-, ränte- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs på startdagen. Information om fastställda villkor samt placeringens utveckling under löptiden finns tillgängliga på www.strivo.se på sidan "Marknadskurser". Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden inte understiger 100 procent. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Strivo eller emittenten äger rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om marknadsförutsättningarna försvårar genomförandet av erbjudandet.

Ersättningar

Externa avgifter: Strivo bedriver ingen egen försäljning eller rådgivning. I stället förmedlas placeringarna till investerare av olika förmedlarbolag som Strivo samarbetar med. Dessa förmedlarbolag kan komma att, genom sitt direktavtal med dig som kund, ta betalt i form av ett arvode för sin rådgivning och/eller orderförmedling. Modellerna för sådana arvoden kan skilja sig åt mellan olika förmedlarbolag och storleken på arvodet varierar beroende på vad som är avtalat mellan dig och din rådgivare.

Produktavgift: För att emittenten skall kunna ge dig som investerare bästa service har emittenten avtal med olika värdepappersbolag, däribland Strivo. Dessa värdepappersbolag bistår emittenten i produkt-

framtagningsprocessen samt i uppföljningsarbetet. För denna service betalar emittenten en ersättning till värdepappersbolaget. Ersättningen betalas slutgiltigt av dig som investerare och inkluderas i placeringens pris och utformas i syfte att höja kvaliteten på placeringen utan att hamna i konflikt med investerarens intressen och den ska bl.a. täcka kostnader för idégenerering, fördjupningsanalyser, produktion, distribution, upphandling, riskhantering, rapportering och hantering av andrahandsmarknaden. Ersättningen utbetalas kvartalsvis och beräknas som en procentsats på aktuellt marknadsvärde och uppgår till 0,6 procent per år och dras från certifikatets värde dagligen. Observera att all löpande tredjepartersättning återbetalas dig som kund med depå hos Strivo. Istället debiteras arvoden i enlighet med Strivos prislista.

Totalkostnad: Exemplet baseras på en investering om 10 000 SEK samt en innehavstid om 7 år. Kostnader för ombalansering tillkommer, dessa är olika beroende på var aktierna är listade.

Ersättning till Strivo: 0,6 % per år av certifikatets värde, 60 kr x 7 = 420 kr (4,20%).

Ersättning till emittent: 0,4 % per år av certifikatets värde, 40 kr x 7 = 280 kr (2,8 %).

Total ersättning: 7 % av certifikatets värde, 700 kr.

Notera att en prestationsbaserad ersättning kan komma att tillkomma vid särskild god utveckling. Vänligen se räkneexempel längst ner på denna sida.

Intressekonflikter

Strivo är en oberoende specialist på utveckling och implementering av finansiella investeringslösningar. Företaget ägs av ett nationellt nätverk bestående av ett antal förmedlare av strukturerade placeringar. Genom att vi delägs av förmedlarna har vi alla samma intresse – att utveckla och upphandla de bästa placeringslösningarna för våra delägare, samarbetspartners och deras kunder. För att Strivo skall kunna ge dig som kund bästa möjliga service har Strivo avtal med olika förmedlare av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar Strivo en ersättning till förmedlarna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du betalar för de tjänster Strivo tillhandahåller dig som kund kan således utgöra del av den ersättning som betalas till förmedlarna samtidigt som vissa förmedlare har ett direkt eller indirekt ägarintresse i Strivo. Detta innebär samtidigt en intressekonflikt som är svår att undanröja. Strivo är skyldig att informera om detta. Affärsidén är dock alltså densamma, att utveckla och upphandla de bästa placeringslösningarna för våra kunder. För att Strivo skall kunna erbjuda sina kunder bästa möjliga service i andrahandsmarknaden tar Strivo även ut ett courtage i samband med köp eller försäljning i andrahandsmarknaden. Även detta innebär att en intressekonflikt kan uppstå, då vissa förmedlare samtidigt har ett direkt eller indirekt ägarintresse i Strivo. Det primära syftet med att upprätthålla en andrahandsmarknad är dock alltså att erbjuda kunderna likviditet i de placeringar som erbjuds.

Beskattning

Placeringen är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerare bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler, såväl svenska som utländska beror på investerarens individuella omständigheter och kan förändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för investerare.

Notering

En ansökan om att notera placeringen vid Nasdaq First North med första handelsdag senast den trettonde dagen efter emissionsdagen kommer att ges in men det finns ingen garanti att en sådan ansökan kommer att bifallas. Under normala marknadsförhållanden kommer indikativa marknadskurser att återges på www.strivo.se.

Definitioner

Riskenivå (SRI)

Riskindikatorn syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products). Riskmålet gäller för alla strukturerade placeringar i EU och benämns som SRI (Summary Risk Indicator). Med utgångspunkt i en sjugradig skala (1-7) beräknas SRI utifrån två underliggande mått: emittentens kreditrisk (CRM – Credit Risk Measure) och volatiliteten i underliggande marknad (MRM – Market Risk Measure).

Målgrupp

Kunskapsnivå

Bas: Ingen kunskap om, eller erfarenhet av, investeringar i strukturerade produkter.

Informerad: Kunskap om vilka faktorer som påverkar prissättningen i de underliggande tillgångarna i den strukturerade produkten.

Förmåga att förstå fördelarna med diversifiering samt kursfallsskydd om relevant.

Förståelse för motpartsrisk/kreditrisk och hur detta påverkar risken i den strukturerade produkten.

Förståelse för investeringscasen och vad som driver risk och möjligheter.

Avancerad: God kunskap om vilka faktorer som påverkar prissättningen i de underliggande tillgångarna i den strukturerade produkten.

God förmåga att förstå fördelarna med diversifiering samt kursfallsskydd om relevant.

God Förståelse för motpartsrisk/kreditrisk och hur detta påverkar risken i den strukturerade produkten.

God Förståelse för investeringscasen och vad som driver risk och möjligheter.

Kunskap om vilka faktorer som påverkar prissättningen i de komponenter som strukturerade produkter består av.

Förmåga att bära förlust

Låg: (0%) Investerare har låg förmåga att bära risk och är beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Medel: (0-25%) Investerare har relativt god förmåga att bära risk och är endast i viss utsträckning beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Hög: (0-100%) Investerare har god förmåga att bära risk och är inte beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Risktolerans

Konservativ: Motsvarar SRI 1 och i denna kategori kan investering exempelvis ske i strukturerade placeringar med 100% kapitalskydd där slutkund premierar högt skydd före avkastningspotential.

Balanserad: Motsvarar SRI 2-3 och i denna kategori kan investering ske i exempelvis strukturerade placeringar med visst kapitalskydd dock lägre än 100% men där slutkund söker en god balans mellan skydd och avkastningspotential.

Opportunistisk: Motsvarar SRI 4-5 och i denna kategori kan investering exempelvis ske i strukturerade placeringar med kursfallsskydd där slutkund söker hög avkastning till lägre skydd.

Spekulativ: Motsvarar SRI 6-7 och i denna kategori kan investering ske i strukturerade placeringar med högsta risken då slutkund premierar framförallt hög avkastningspotential före skydd.

Avkastningsmål

Bevarande: Fokus på att bevara investerat kapital

Tillväxt: Värdetillväxt från tex aktie- eller råvarumarknaden

Kassaflöde: Löpande utbetalning i form av kuponger

Riskhantering: Instrument för riskhantering

Hävstång: Hävstångsinstrument

Placeringshorisont

Mycket kort: <1 år

Kort: 1-3 år

Medel: 3-5 år

Lång: >5 år

Distributionsstrategier

A. Distribution i egen regi (Execution only – utan passandebedömning)

B. Distribution i egen regi (Execution only – med passandebedömning)

C. Distribution via mellanhänder (investeringsrådgivning via rådgivare – med lämplighetsprövning)

D. Portföljförvaltning

För mer information om Målgrupper se www.strivo.se

Svensk Värdepappersmarknads rekommendationer om marknadsföringsmaterial

Strivo AB är ansluten till föreningen Svensk Värdepappersmarknad och har därmed åtagit sig att följa de rekommendationer för vissa placeringsprodukter som föreningen fastställt. Rekommendationerna berör innehåll i marknadsföringsmaterial samt en branschgemensam produktbenämning. Rekommendationer och tillhörande ordlista finns på www.svenskvardepappersmarknad.se.

Räkneexempel på prestationsavgift med HWM (årlig höjning)	År 1			År 2			År 3	
	0m	6m	12m	18m	24m	30m	36m	
Utveckling	100%	102%	98%	107%	110%	111%	114%	
High Water Mark (årlig höjning)	106%	106%	106%	107%	110%	116.6%	116.6%	
Prestationsavgift	0%	0%	0%	0.15%	0.45%	0%	0%	