

Trackercertifikat

Global Försvarsindustri

Målgrupp III

Produktkategori: Deltagandebevis

Produktbenämning: Trackerbevis

Kundtyp

Icke-professionell Professionell Jämbördig 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.



"Tilltagande geopolitiska spänningar ökar den globala efterfrågan på försvarsmateriel."

Bakgrund

Under de senaste åren har den globala säkerhetssituationen förändrats i grunden, vilket lett till en kraftigt ökad efterfrågan på försvarsinvesteringar. Inom NATO har medlemsländerna intensifierat sina satsningar för att uppfylla sina åtaganden, inte minst i Europa där de geopolitiska spänningarna blivit mer påtagliga. Denna utveckling gynnar i synnerhet de stora försvarskoncerner som fungerar som huvudleverantörer till NATO-länderna.

Rysslands invasion av Ukraina 2022 markerade ett tydligt skifte i den internationella säkerhetsordningen och har blivit en vattendelare i synen på försvar. Samtidigt har Kina visat ett allt större självförtroende inom sin inflytelsesfär, vilket bland annat manifesterats genom nedmonteringen av principen om "ett land, två system" i Hongkong och upprepade uttalanden om ambitionen att "återföre" Taiwan med fastlandet. Därtill bidrar stigande spänningar i Mellanöstern och riskerna kring Irans kärnvapenprogram till att förstärka behovet av ett starkt och teknologiskt avancerat försvar.

Försvarsinvesteringar drivs inte enbart av säkerhetspolitiska hot och strävan efter ökad strategisk autonomi, utan också av teknologiska framsteg. Stater investerar allt mer i områden som cyberförsvar, artificiell intelligens och autonoma vapensystem, för att bibehålla ett teknologiskt övertag. Detta skapar nya intäktsströmmar och möjligheter för försvarsindustrin.

Ytterligare en avgörande faktor är den starka politiska uppbackningen av försvarsutgifter, särskilt i Europa och USA där det råder bred enighet över partigränserna om vikten av höga budgetanslag. Dessutom främjas branschens utveckling av politiska initiativ som syftar till att stärka de inhemska försvarsindustriella förmågorna och att återflytta produktion av strategiskt viktiga militära komponenter till hemlandet. Detta är en utveckling som tydligt märks på båda sidor av Atlanten.

Sammantaget innebär detta att försvarsinvesteringar inte bara är nödvändiga ur ett säkerhetsperspektiv, utan också utgör attraktiva möjligheter för investerare.



Från geopolitik till investeringsmöjlighet –

Den globala säkerhetssituationen har förändrats kraftigt de senaste åren, vilket lett till ökade försvarssatsningar, särskilt inom NATO och Europa. Rysslands invasion av Ukraina, Kinas ökade inflytande och spänningar i Mellanöstern har gjort behovet av ett starkt försvar tydligare. Samtidigt driver teknologiska framsteg inom bland annat cyberförsvar, AI och autonoma system nya intäktsmöjligheter för försvarsindustrin. Med stark politisk uppbackning i både USA och Europa är försvarsinvesteringar inte bara nödvändiga ur ett säkerhetsperspektiv, utan också attraktiva möjligheter för investerare.



Urvalsmodell – Urvalsmodellen baseras på analytikers rekommendationer och revideringsmomentum. Detta skapar en dynamisk modell som tar hänsyn till både historik och framtida trender.



En modern investeringsprodukt –

Trackercertifikat kombinerar enkelhet och kostnadseffektivitet med hög likviditet och transparens för att optimera din marknadsexponering.

Investeringsprocess



Investeringsunivers

Investeringsuniversumet består av cirka 100 försvarsbolag i utvecklade ekonomier med ett börsvärde på minst 500 miljoner dollar. Utöver börsvärdet tillämpas även ett likviditetsfilter, där endast aktier med en genomsnittlig daglig handelsomsättning som överstiger 500 000 dollar kan kvalificera sig som portföljkandidater. Bolagen ska vara verksamma inom försvarsektorn, inklusive cybersäkerhetsbolag med tydlig koppling till sektorn, och generera minst 25 % av sin omsättning från relevanta affärsaktiviteter. Hållbarhetsaspekter beaktas genom att kandidatbolagen kontrolleras mot både emittentens exkluderingslista och den som tillämpas av de svenska AP-fonderna.

Urvalsmodell

Urvalsmodellen baseras på analytiker rekommendationer och revideringsmomentum. Revideringsmomentum fokuserar på företagens vinstprognoser och konsensusbetyg. Detta fungerar som en indikator på bolagens nuvarande hälsa och framtidsutsikter.

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 0,60 procent samt cirka 0,3 procent emittentarvode per år.

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 direktinvestering i den under-
liggande tillgången.

Villkor	
Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Erbjuds av	Strivo AB
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 25 bolag inom försvarssektorn
Löptid	7 år (möjlighet till ytterligare 7 år vid förlängning av emittent)
Kapitalskydd	Nej
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK
Nominellt belopp	10 000 SEK
Teckningskurs	10 000 SEK
Löpande produktavgift	0,60% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift ¹⁾	0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år
Tillgångsslag	Aktier
Listning	Nasdaq First North MTF
Andrahandsmarknad	Daglig
ISIN	CH1489714118

1) Emittentarvudet är rörligt och beror på var aktierna är listade och hur stor andel av portföljen som rebalanseras.

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 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 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 marknadsplats 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 byggs 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.

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. 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.

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 investerares 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 investerar bästa service har emittenten avtal med olika värdepappersbolag, däribland Strivo. Dessa värdepappersbolag bistår emittenten i produktframtagningsprocessen 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 0,60 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 000SEK samt en innehavstid om 7 år. Kostnader för ombalansering tillkommer, dessa är olika beroende på var aktierna är listade

Ersättning till Strivo: 0,60% per år av certifikatets värde, 60 kr x 7 = 420 kr (4,2%).

Ersättning till emittent: 0,3% per år av certifikatets värde, 30 kr x 7 = 210 kr (2,1%).

Total ersättning: 6,3% av certifikatets värde, 630 kr.

Intressekonflikter

Strivo är en oberoende specialist på utveckling och implementering av finansiella investeringslösningar. Företaget ägs delvis indirekt av ett nationellt nätverk bestående av ett antal finansiella rådgivare och förmedlare. Förmedlarnas indirekta delägarskap innebär en intressekonflikt som är svår att undanröja. Strivo är skyldig att informera om detta. För att kunna erbjuda kunderna likviditet i de produkter som bolaget erbjuder tillhandahåller Strivo även en andrahandsmarknad för bolagets produkter. För att Strivo skall kunna erbjuda sina kunder bästa möjliga service i andrahandsmarknaden tar Strivo ut ett courtage i samband med köp eller försäljning i andrahandsmarknaden. Förmedlarnas delägarskap innebär även här en intressekonflikt som är svår att undanröja. Strivo är skyldig att informera om detta.

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 senast den trettionde 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

Risiknivå (SRI)

Risikindikatorn 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

Risiktolerans

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 där slutkund premierar framförallt hög avkastningspotential före skydd.

Avkastningsmål

Bevarande: Fokus på att bevara investerat kapital

Tillväxt: Värde tillväxt 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.