

# Trackercertifikat Kärnkraft

## 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.



## "Kärnkraften har en förnyad betydelse. Den producerar kontinuerligt baskraft, oberoende av väder och vind, och har därmed en strukturell fördel jämfört med många förnybara energislag."

### Bakgrund

Globalt står energiförsörjningen inför en omfattande omställning. I en era där koldioxidutsläppen måste pressas ner och elektrifieringen ökar i snabb takt, växer behovet av energikällor som är både stabila och utsläppsfria. Samtidigt har den säkerhetspolitiska bilden förändrats, oljerika regioners maktspel, gruvberoende försörjningskedjor och geopolitiska risker har satt fokus på energisäkerhet lika mycket som på klimat. Utvecklingen drivs dessutom på av nya teknikskiften. Den snabba tillväxten inom artificiell intelligens innebär ett kraftigt ökat behov av el, både till datacenter och till de nätverk som förser dem med energi. AI:s energiförbrukning har därmed blivit en ny faktor att räkna med i den globala energiomställningen.

Inom detta ramverk får kärnkraften förnyad betydelse. Den producerar kontinuerligt baskraft, oberoende av väder och vind, och har därmed en strukturell fördel jämfört med många förnybara energislag. Parallellt är uranet, drivmedlet i reaktorerna, inne i en långsiktig omsvängning: efter år av underinvesteringar skapas nu ett tydligt underskott i relation till efterfrågan.

Den här utvecklingen genomsyrar hela värdekedjan, från bolag som prospekterar och bryter uran, till de som tillverkar bränsle eller reaktorkomponenter, och vidare till energibolag som driver kärnkraftsanläggningar. På marknaden fördjupas intresset eftersom investerare inser att det inte bara handlar om råvara utan om teknologi, drift, säkerhet och kapacitetsutbyggnad.

Med Trackercertifikat Kärnkraft ges exponering mot denna trend. Produkten ger möjlighet att följa utvecklingen inom en sektor som befinner sig i en tillväxtfas. Särskilt intressant är perioden framöver när fler länder återstartar kärnkraftsprogram, investeringar i nya reaktorer skjuter fart och när uranutvinningen och bränsleförsörjningen blir en strategisk fråga för energisäkerheten globalt.

Placeringen ger tematiskt inriktad exponering mot energi- och råvarusektorn i en tid av strukturell förändring inom det globala energilandskapet. Möjligheterna är stora, men det finns också sektorspecifika risker, exempelvis regulatoriska förändringar, svängningar i råvarupriser och långa byggtider för kärnteknik. Det är därför viktigt att ha ett tydligt och långsiktigt tidsperspektiv.



**Den globala energiomställningen** accelererar när elektrifieringen ökar och utsläppen måste minska. Samtidigt har energisäkerhet blivit en strategisk fråga i takt med att geopolitiska risker och beroenden av fossila bränslen ökar. I denna utveckling får kärnkraften förnyad betydelse, som en stabil energikälla med lågt koldioxidavtryck, oberoende av väder och vind. Efter år av begränsade investeringar råder nu brist på uran, vilket stärker förutsättningarna för hela värdekedjan från gruvbolag till reaktorproducenter.



**Urvalsmodell** – Urvalsmodellen baseras på analytikens 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 50 globala bolag med ett börsvärde på minst 500 miljoner dollar. Utöver börsvärdet tillämpas även ett likviditetsfilter, där endast aktier med en genomsnittlig daglig handelsomsättning som överstiger 1 miljon dollar kan kvalificera sig som portföljkandidater. Bolagen ska vara verksamma inom brytning eller prospektering av uran, eller teknik relaterad till uranindustrin. Även bolag som är verksamma inom produktion och utveckling av kärnreaktorer eller reaktorteknik ingår i urvalet.

Hållbarhetsaspekter beaktas genom att kandidatbolagen kontrolleras mot den exkluderingslista som tillämpas av de svenska AP-fonderna.

## Urvalsmodell

Urvalsmodellen baseras på analytiker rekommendationer och revideringsmomentum. Revideringsmomentum fokuserar på företagets 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 0,50 procent samt cirka 0,3 procent emittentarvode per år.

En prestationsavgift dras dagligen från placeringen och uppgår till 10 procent av avkastningen utöver High Water Mark (HWM), om detta uppnått. 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 direktinvestering i den under- liggande tillgången.

| Villkor                      |                                                                         |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Emittent                     | UBS AG (S&P A+, Moody's Aa2)                                            |
| Erbjuds av                   | Strivo AB                                                               |
| Underliggande                | Likaviktad korg bestående av 15 bolag inom kärnkraft- och uranindustrin |
| 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        | 0,50% av certifikatets värde per år (Strivo)                            |
| Emittentavgift <sup>1)</sup> | 0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år                             |
| Årlig höjning av HWM         | Max (nuvarande HWM; 106% av nuvarande NAV)                              |
| Prestationsavgift            | 10% av avkastningen överstigande HWM                                    |
| Tillgångsslag                | Aktier                                                                  |
| Listning                     | Nasdaq First North MTF                                                  |
| Andrahandsmarknad            | Daglig                                                                  |
| ISIN                         | CH1502675536                                                            |

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<br>(Hänsyn taget till avgifter) | Återbetalning<br>(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 Aa2 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 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](http://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](http://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. En fullständig beskrivning och gällande bestämmelser finns i emittentens prospekt, vilket godkännts 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](http://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 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](http://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 försvåras 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 0,50 procent per år och dras från certifikatets värde dagligen. Observera att all löpande tredjepartserättning 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:** 0,50% per år av certifikatets värde, 50 kr x 7 = 350 kr (3,5%).

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

**Total ersättning:** 5,6% av certifikatets värde, 560 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 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](http://www.strivo.se).

## Definitioner

#### Riskenivå (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 investeringscaset 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 investeringscaset 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 högt 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

**Hävtång:** Hävtångsinstrument

#### 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 passandebedomning)

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

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

**D.** Portföljförvaltning

För mer information om Målgrupper se [www.strivo.se](http://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](http://www.svenskvardepappersmarknad.se).

| Räkneexempel på prestationsavgift med HWM (årlig höjning) | År 1 |      |      | År 2  |       |        | År 3   |  |
|-----------------------------------------------------------|------|------|------|-------|-------|--------|--------|--|
|                                                           | Om   | Om   | 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%   | 0.10% | 0.30% | 0%     | 0%     |  |