Strivo

Trackercertifikat

Europeiska Banker

Alpha

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

Risknivå

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

Marknadsföringsmaterial

Europas banker har gått från värdefälla till kapitalmaskin - lönsamheten har stigit från 10 till 16 procent och kapitalöverskottet återförs till ägarna.

Bakgrund

Den europeiska banksektorn har genomgått en omfattande förändring under det senaste decenniet. Efter en lång period av låga räntor, pressad lönsamhet och omfattande regelverksanpassningar står bankerna i dag på en betydligt starkare finansiell grund. Stärkta kapitalbuffertar, förbättrad kreditkvalitet och en mer effektiv kostnadsstruktur har skapat goda förutsättningar för uthållig lönsamhet.

Det förändrade ränteläget har samtidigt stärkt bankernas räntenetton, medan ökade provisionsintäkter och en god kostnadskontroll bidragit till en positiv resultatutveckling. Tillsammans med betydande kapitalöverskott har detta möjliggjort omfattande utdelningar och aktieåterköp. Trots sektorns starka börsutveckling under senare år handlas många europeiska banker fortfarande till lägre vinstmultiplar än den bredare aktiemarknaden.

Samtidigt pågår en konsolidering av den europeiska bankmarknaden, där samgåenden och förvärv kan skapa skalfördelar och ytterligare effektiviseringsmöjligheter. Kombinationen av starka balansräkningar, god kapitalavkastning och relativt attraktiva värderingar gör sektorn intressant ur ett investeringsperspektiv. Ett högre ränteläge kan dock även dämpa kreditefterfrågan och öka kreditförlusterna, vilket gör bankernas finansiella styrka och förmåga att upprätthålla lönsamheten särskilt betydelsefull.

En möjlighet för investerare

Europeiska banker kombinerar i dag stark lönsamhet med attraktiva värderingar och goda möjligheter till kapitalåterföring. Ett gynnsamt ränteläge och en effektivare kostnadsstruktur stärker intjäningen, samtidigt som omfattande kapitalöverskott skapar utrymme för utdelningar och aktieåterköp. Trots de senaste årens starka börsutveckling handlas sektorn fortfarande till relativt låga vinstmultiplar jämfört med den bredare aktiemarknaden. Tillsammans med en pågående konsolidering som kan skapa ytterligare skalfördelar erbjuder europeiska banker en intressant investeringsmöjlighet där löpande aktieägaravkastning kombineras med potential för fortsatt värdetillväxt.

Europeiska banker gynnas av stärkt lönsamhet, ett gynnsamt ränteläge och möjligheter till skalfördelar genom konsolidering. Placeringen ger exponering mot tio banker som väljs ut utifrån analytikerrekommendationer och positiva förändringar i vinstprognoser.

Urvalsmodell – Urvalsmodellen baseras på analytikerrekommendationer och revideringsmomentum. Revideringsmomentum fokuserar på bankernas vinstprognoser och konsensusbetyg.

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



Investeringsunivers

Investeringsuniversumet omfattar ca 60 lönsamma europeiska banker i 17 länder, från internationella storbanker till mindre regionala aktörer. Urvalet baseras på en kvantitativ modell som väger samman analytikernas köprekommendationer, förändringar i vinstprognoser och konsensusbetyg. De tio högst rankade bankerna väljs ut till en likaviktad portfölj som ombalanseras kvartalsvis och där utdelningar återinvesteras.

Urvalsmodell

Urvalsmodellen baseras bland annat på analytikers 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 trackercertifikat ofta mycket lång placeringshorisont. Denna placering har en löptid om 7 år, som emittenten har rätt att förlänga vid upp till tre tillfällen med sju år i taget. 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 investerare.

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 den del av avkastningen som överstiger High Water Mark ("HWM"). På startdagen fastställs HWM till 105,18 procent av startkursen. Därefter höjs HWM löpande till den högsta nivå som certifikatets värde (före avdrag för prestationsavgift) har uppnått. Vid varje årsskifte justeras HWM dessutom till det högsta av gällande HWM och 106 procent av NAV vid årets slut. Prestationsavgift utgår således endast på ny värdetillväxt över den högsta tidigare uppnådda nivån. 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 underliggande tillgång med en deltagandefaktor om 1:1, vilket innebär att certifikatet rör sig med lika stor procentuell 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 procent kommer trackercertifikatets värde följaktligen också att gå upp med 2 procent. Trackercertfikat kan därför jämföras med en direktinvestering i den underliggande tillgången.

Villkor	
Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa2)
Erbjuds av	Strivo AB
Underliggande	Likaviktad korg om 10 europeiska banker
Löptid	7 år (möjlig förlängning, maximalt 3 x 7 år)
Kapitalskydd	Nej
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK
Nominellt belopp	100 SEK
Teckningskurs	100 SEK (minsta investering 10 000 SEK)
Löpande produktavgift	0,50% per år + ca 0,25–0,30% emittentarvode
Emittentavgift [1)]	0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år
Initial HWM	105,18% av startkursen
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 106% av NAV vid årets slut)
Prestationsavgift	10% av avkastning över High Water Mark
Tillgångsslag	Aktier
Listning	Nasdaq First North MTF
Andrahandsmarknad	Daglig
ISIN	CH1625813501

1) Emittentarvodet 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 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 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 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 i förtid per den sista dagen i varje kalenderkvartal (31 mars, 30 juni, 30 september respektive 31 december), första gången den 30 september 2027, förutsatt att investerarna meddelas minst 30 bankdagar 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 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 på sidan "Marknadskurser". Anmälan är bindande. 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 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 tredjepartsersättning 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 investerares 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

Risknivå (SRI)

Riskindikatorn syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products). Riskmåttet 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 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	År 1			År 2		År 3	
med HWM (årlig höjning)	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%	0.10%	0.30%	0%	0%

Strivo