

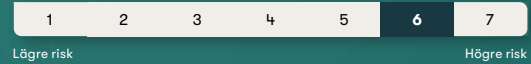
# 2603 Autocall Svenska Bolag Combo

Autocall

1-5 år

Grundutbud

## Riskenivå



## Svenska Bolag

Placeringen ger exponering mot fyra Svenska Bolag och ger möjlighet till en årlig ackumulerande kupong om indikativt 11 procent eller en utbetalande kupong om indikativt 7 procent vid utveckling ned till minus 40 procent i sämsta bolag. På slutdagen har placeringen ett kursfallsskydd om 60 procent av startvärde.



Möjlighet till kupongutbetalning vid positiv, sidledes eller delvis negativ utveckling.

En låg svensk ränta stimulerar konsumtion och investeringar.



Om kursfallsskyddet brutits på slutdagen exponeras investeraren enbart mot den aktie med sämst utveckling.

Ekonomisk och geopolitisk osäkerhet i omvärlden dämpar riskaptiten och kan störa den globala handeln.

### Optimalstart

Dagliga observationer första 21 dagarna av löptiden.

## Målgrupp III

Produktkategori: Premiebevis Produktbenämning: Autocallbevis

### Kundtyp

Inke-professionell Professionell Jämbördig Motpart

### Kunskapsnivå

Bas Informerad Avancerad

### Förmåga att bära förlust

Låg Medel Hög

### Risktolerans

Konservativ Balanserad Opportunistisk Spekulativ

### Avkastningsmål

Bevarande Tillväxt Kassafföde 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

## 2603 Autocall Svenska Bolag Combo

Tillgångslag: Aktier ISIN: SE0017483456

Emittent	BNP Paribas Issuance B.V. med garanten BNPP (S&P A+, Moody's Aa3)
Erbjuds av	Strivo AB
Underliggande	Electrolux, Elekta, Evolution Gaming, Tella
Kapitalskydd	Nej
Observationsdagar	Årliga observationer, totalt 5 observationer
Akkumulerande kupong	11 % indikativt, lägst 9 %
Utbetalande kupong	7 % indikativt, lägst 5 %
Autocallbarriär	90 % av startvärde
Kupongbarriär	60 % av startvärde
Kursfallsskydd	60 % av startvärde på slutdagen
Valuta	SEK
Optimalstart	Dagliga observationer första 21 dagarna av löptiden
Nominellt belopp	10 000 kr/värdepapper
Teckningskurs	9 425 kr/värdepapper
Courtage	300 kr/värdepapper <sup>1)</sup>
Investerat belopp	9 725 kr/värdepapper

<sup>1)</sup> 3% av nominellt belopp vilket motsvarar cirka 3,08% av investerat belopp.



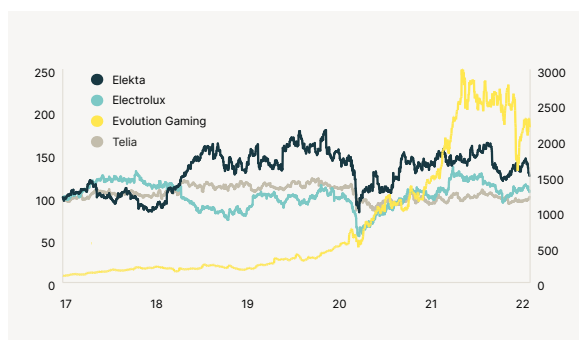
”Låga räntor stimulerar konsumtion och investeringar vilket i sin tur ökar den globala efterfrågan, vilket är särskilt viktigt för den exportberoende svenska ekonomin.”

### Bakgrund

Den svenska ekonomin har under flera år uppvisat en stark tillväxt med stöd av växande konsumtion, investeringar och export. Hushållen har haft en god inkomstutveckling vilket har lett till att konsumtion och bostadsinvesteringar har utvecklats starkt. Under våren 2020 vändes utsikterna hastigt till de sämre i samband med coronavirusets utbredning. Den kraftiga konjunkturnedgången slog hårt mot svenska företag och jobb. Tack vare ett snabbt agerande från både regeringen och Riksbanken lyckades en mer omfattande finansiell kris undvikas. De rekordstora stimulanspaketen bidrog till att hålla såväl konjunkturförväntningar som tillgångspriser uppe. Trots att risker för bakslag kvarstår har det senaste årets globala vaccinationsprogram banat vägen för en relativ snabb återhämtning. Vidare talar mycket för ett fortsatt lågt ränteläge under överskådlig framtid. Låga räntor stimulerar konsumtion och investeringar vilket i sin tur ökar den globala efterfrågan, vilket är särskilt viktigt för den exportberoende svenska ekonomin.

### Historisk utveckling\*

Källa: Bloomberg. Period: 18 januari 2017 – 18 januari 2022.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling. Notera att höger vertikal sekundäraxel gäller för bolaget Evolution Gaming.

### Underliggande bolag

**Elekta** tillverkar kirurgiska instrument för behandling av cancer och hjärnsjukdomar. Bolaget har 3 400 anställda och verkar globalt. För mer information se [www.elekta.com](http://www.elekta.com).

**Electrolux** är en av världens största tillverkare av vitvaror och hushållsprodukter. Företaget har 61 000 anställda och försäljning på 150 marknader. För mer information se [www.electrolux.se](http://www.electrolux.se).

**Evolution Gaming Group** är en B2B-leverantör inom livecasino. Livecasino utförs i realtid och spelen streamas via bolagets egenutvecklade plattform. Bolagets portfölj består exempelvis av livespel inom roulette, blackjack och poker. Störst verksamhet återfinns inom Norden, Baltikum och Europa, med privata aktörer som dominerande kundbas. Huvudkontoret ligger i Stockholm.

**Telia** är ett nordiskt telekombolag med verksamhet i Norden och Baltikum samt på ett antal tillväxtmarknader. Bolaget har 21 000 anställda. För mer information se [www.teliacompany.com](http://www.teliacompany.com).

### Analys\*

Källa: Bloomberg, 18 januari 2021.

Företag	Köp/Behåll/Sälj	Andel Köp & Behåll	P/E-tal	ESG betyg <sup>2)</sup>
Elekta	8/2/4	71%	32,7	Saknas
Electrolux	9/5/5	74%	9,9	15,8
Evolution Gaming	7/3/0	100%	47,6	25,8
Telia	13/9/9	71%	Saknas	15,4

<sup>2)</sup> ESG-betyget (Environmental, Social, Governance) är framtaget av Sustainalytics i syfte att hjälpa investerare att identifiera ESG-relaterade risker i bolag. Betyget ges på en skala 0 till 100, där lägre är bättre. Ett ESG-betyg på 0 indikerar att företaget inte har någon ohanterad ESG-risk. Ett ESG-betyg på 100 indikerar den högsta nivån av ESG-risk. För mer information, besök vår hemsida [www.strivo.se](http://www.strivo.se).

## Hur beräknas avkastningen

Placeringen följer utvecklingen i fyra aktier. Utvecklingen i underliggande aktier observeras varje år med start ett år från startdagen. Startkursen för underliggande aktier bestäms som den lägsta kursen vid dagliga observationer under de första 21 dagarna av löptiden. Avkastningen beräknas utifrån utvecklingen i den aktie som utvecklats sämst.

### På observationerna innan slutdagen finns tre möjliga utfall:

1. Sämsta aktie har fallit med max 10 procent sedan startdagen: Placeringen återbetalar nominellt belopp plus en kupong om indikativt 11 procent per år som placeringen löpt.
2. Sämsta aktie har fallit med mer än 10 procent sedan startdagen, men inte mer än 40 procent: Placeringen betalar ut en kupong om indikativt 7 procent och löper vidare.
3. Sämsta aktie har fallit med mer än 40 procent sedan startdagen: Placeringen löper vidare utan att någon kupong betalas ut.

### På slutdagen finns tre möjliga utfall:

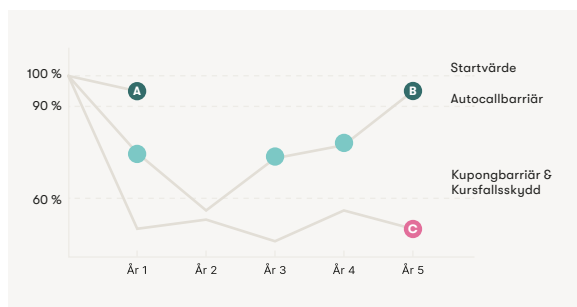
1. Sämsta aktie har fallit med max 10 procent sedan startdagen: Placeringen återbetalar nominellt belopp plus en kupong om indikativt 11 procent per år som placeringen löpt.
2. Sämsta aktie har fallit med mer än 10 procent sedan startdagen, men inte mer än 40 procent: placeringen återbetalar nominellt belopp plus en kupong om indikativt 7 procent.

3. Sämsta aktie har fallit mer än 40 procent sedan startdagen: Placeringen återbetalar nominellt belopp minskat med nedgången i den aktie med sämst utveckling.

Det investerade beloppet är inte kapitalskyddat och hela beloppet kan således gå förlorat. Återbetalningen på återbetalningsdagen samt kupongutbetalningen är beroende av att emittenten kan fullfölja sina åtaganden och betala ut den avkastning som investeraren enligt villkoren har rätt till.

### Exempelscenarier\*\*\*:

Placeringens avkastning är knuten till utvecklingen i sämsta aktie som avläses årligen.



#### Scenario:

A

Nominellt belopp + 11%

B

Nominellt belopp +  
3 x 7% + 5 x 11%

C

Nominellt belopp -  
nedgång i sämsta  
aktie

● Ackumulerande kupong 11%

● Utbetalande kupong 7%

● Nominellt belopp - nedgång i sämsta aktie

### Placeringen passar dig som

- är införstådd i placeringens konstruktion och risker
- är beredd att förlora 100 procent av investerat belopp
- söker kassaflöde från underliggande tillgång(ar)
- kan acceptera eventuella förluster vid förtida avyttring
- planerar för att behålla placeringen under hela dess löptid

### Placeringen passar inte dig som

- inte är införstådd i placeringens konstruktion och risker
- inte vill riskera förluster förknippade med större marknadsnedgångar eller emittentens återbetalningsförmåga
- inte vill riskera förluster vid avyttring under placeringens löptid
- enbart har fokus på att bevara kapital

### Räkneexempel\*\*\*

Exemplet illustrerar återbetalning av en investering om nominellt 10 000 kr. Exemplet är baserat på en indikativ kupong om 11 procent respektive 7 procent.

Observation som placeringen återbetalas	Antal utbetalande kuponger	Antal ackumulerande kuponger	Total utbetalning (9 725 kr investerat belopp inkl courtage)	Total avkastning (hänsyn taget till courtage)	Årlig effektiv avkastning (hänsyn taget till courtage)
1	0	1	11 100 kr	14,14%	14,14%
2	1	2	12 900 kr	32,65%	15,17%
3	2	3	14 700 kr	51,16%	14,76%
4	0	4	14 400 kr	48,07%	10,31%
5	1	5	16 200 kr	66,58%	10,75%
5 <sup>2)</sup>	0	0	4 000 kr	-58,87%	-16,28%

<sup>2)</sup> Sämsta aktie har fallit mer än 40 procent på slutdagen, i detta fall antas en nedgång på 60 %.

#### Viktiga datum

##### Teckningsperiod

31 januari 2022 – 11 mars 2022

##### Likviddag

18 mars 2022

##### Emissionsdag

7 april 2022

##### Mätperiod

25 mars 2022 (startdag)  
– 25 mars 2027 (slutdag)

##### Återbetalningsdag

8 april 2027

##### Förtida återbetalningsdagar

Cirka 10 bankdagar efter observationsdag

##### Observationsdagar

Årsvisa observationer, totalt 5 observationer med start ett år från startdagen

##### Optimalstart

Dagliga observationer första 21 dagarna av löptiden.

##### Startkurs och kupong

Offentliggörs kring emissionsdagen på [www.strivo.se](http://www.strivo.se) på sidan "Marknadskurser".

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.

# 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. BNP Paribas Issuance B.V. och garanten BNPP 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 respektive garantens 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. Det lägsta handelsbeloppet på andrahandsmarknaden är nominellt 10 000 kr. 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.

### 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)

Avkastningen i strukturerade placeringar bestäms ibland av komplicerade samband som kan vara svåra att förstå och som i sin tur gör det svårt att jämföra placeringen med andra placeringsalternativ.

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, bl.a. eftersom utdelningar inte inkluderas. För mer information om underliggande exponering hänvisas till utgivarens prospekt och slutliga villkor.

### Konstruktionsrisk

Investeringen kan inte ge någon avkastning utöver kupongen. Om en eller flera underliggande tillgångar utvecklas ännu mer i förmånlig riktning, tar investeraren således inte del av den "överskjutande" uppgången. Avkastningen påverkas alltid enbart av den tillgång med sämst utveckling vid varje observationstillfälle vilket innebär att investerare inte tar del av mer förmånlig utveckling i övriga tillgångar. Om kursfallskyddet har brutits för någon tillgång vid sista observationsdagen exponeras investeraren uteslutande mot sämsta tillgång. Det nominella beloppet är ej kapitalskyddat och investeraren kan förlora hela sitt investeringsbelopp.

## Om marknadsföringsbroschyren

### Marknadsföring

Placeringen erbjuds av Strivo AB, Stora Badhusgatan 18-20, 10 tr, 411 21 Göte-

borg, 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. Prospektet finns tillgängligt på [www.strivo.se](http://www.strivo.se) på sidan "Aktuell emission".

### Basfaktatablad

Placeringsens egenskaper och risker finns även sammanfattade i ett basfaktatablad (KID dokument). Basfaktatabladet 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. Basfaktatabladet 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 Strivo 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 faktabladet ("KID"). Denna nivå är endast vägledande och kan variera nedåt eller uppåt. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, råvara-, 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 kupongen inte understiger 9 % respektive 5 %. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försävrats 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 försävrats genomförandet av erbjudandet.

### Ersättningar

Courtage: Vid en investering i en placering som arrangeras av Strivo betalar investeraren ett courtage som i denna placering uppgår till 3 procent av nominellt belopp, vilket motsvarar 3,08 procent av investerat belopp. Courtaget tas ut av Strivo vid investeringstillfället och är en kostnad för dig som tecknar

placeringen. Courtaget tillfaller Strivo i sin helhet.

**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.

**Tredjepartsersättning:** Placeringen innehåller inga tredjepartsersättningar.

Observera att även emittenten av placeringen tar ut ett arvode för att täcka kostnader för produktion och riskhantering av placeringen. Arvodet är inkluderat i placeringens pris och kan variera beroende på Emittent. För en fullständig beskrivning av placeringens emittentarvode, se placeringens Slutliga Villkor samt basfaktablad. För mer information om kostnader och avgifter vänligen se prislista på [www.strivo.se](http://www.strivo.se).

**Kostnadsexempel:** Tabellen nedan illustrerar maximal ersättning (exkl. eventuellt förmedlingsarvode och emittentarvode) vid en investering om nominellt 10 000 kronor med 5 års löptid.

Ersättning	Belopp, kronor	Procent (%) av nominellt belopp	Procent (%) av investerat belopp
Courtage	300 kr	3,00%	3,08%
Kostnad per år <sup>4)</sup>	60 kr	0,60%	0,62%

<sup>4)</sup> Givet att placeringen innehas till ordinarie återbetalningsdag

### 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 Stockholm med första handelsdag 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 på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products). Riskmätet 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).

#### ESG-betyg

Sustainlytics är en oberoende aktör inom ESG-utvärdering. Med hjälp av ESG-utvärdering kan investerare identifiera potentiella ESG-relaterade risker i bolag. Riskerna i ett bolag definieras som "ohanterlig risk" eller "hanterlig risk". Risk som inte kan påverkas av hur bolaget styrs är en "ohanterlig risk", medan risk som kan påverkas av policys och program är en "hanterlig risk". Bolag delas in i fem olika risknivåer på en skala 0-100: försumbar (0-9,9), låg (10-19,9), medel (20-29,9), hög (30-39,9) och allvarlig (40-100). Om verksamheten i bolaget har svårt att hantera ESG-relaterade risker, får alltså bolaget en högre siffra.

### Målgrupp

#### Kunskapsnivå

**Bas:** Ingen kunskap om eller erfarenhet av investeringar i finansiella instrument. d v s:

- Ingen kunskap om, eller erfarenhet av, investeringar i strukturerade placeringar
- Ingen eller begränsad kunskap om och/eller erfarenhet av finansiella marknader

**Informerad:** Viss kunskap om och/eller begränsad erfarenhet av investeringar i finansiella instrument, d v s:

- Kunskap om vilka faktorer som påverkar prissättningen i de underliggande tillgångarna i den strukturerade placeringen
- Förmåga att förstå fördelarna med diversifiering, nivån av kapitalskydd samt kursfallsskydd om relevant
- Förståelse för motpartsrisk / kreditrisk och hur detta påverkar risken i den

strukturerade placeringen

- Förståelse för investeringscasen och vad som driver risk och möjligheter
  - Viss kunskap om och/eller erfarenhet av finansiella marknader
- Avancerad:** God kunskap om och/eller erfarenhet av investeringar i finansiella instrument, d v s:
- God Kunskap om vilka faktorer som påverkar prissättningen i de underliggande tillgångarna i den strukturerade placeringen
  - God Förmåga att förstå fördelarna med diversifiering, nivån av kapitalskydd samt kursfallsskydd om relevant
  - God Förståelse för motpartsrisk / kreditrisk och hur detta påverkar risken i den strukturerade placeringen
  - God Förståelse för investeringscasen och vad som driver risk och möjligheter
  - Kunskap om vilka faktorer som påverkar prissättningen i de komponenter som strukturerade placeringen består av

#### Förmåga att bära förlust (förlustprocent)

**Låg (0%):** Investerare har låg förmåga att bära förluster förknippade med investeringen och är beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt.

**Medel (0-25%):** Investerare har relativt god förmåga att bära förluster förknippade med investeringen 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 förluster förknippade med investeringen 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 då slutkund premierar framförallt hög avkastningspotential före skydd.

#### Avkastningsmål

**Bevarande:** Fokus på att bevara investerat kapital framför god värdetillväxt.

**Tillväxt:** Fokus på värdetillväxt av investerat kapital.

**Kassaflöde:** Fokus på löpande utbetalning i form av kuponger eller ränteutbetalningar.

**Riskhantering:** Fokus på att begränsa identifierade risker i en investeringsportfölj.

**Hävtång:** Fokus på att öka exponeringen mot en finansiell marknad utan att öka investerat kapital.

#### Placeringshorisont

**Muyet kort <1 år:** Investerare kan ej avvara kapitalet under nämnvärd tid och ställer höga krav på investeringens likviditet

**Kort 1-3 år:** Investerare kan avvara kapitalet under en period av 1-3 år

**Medel 3-5 år:** Investerare kan avvara kapitalet under en period av 3-5 år

**Lång >5 år:** Investerare kan avvara kapitalet under minst 5 år och/eller ställer låga krav på investeringens likviditet

**Till förfalldatum:** Investerare kan avvara kapitalet fram till placeringens förfalldatum

#### Negativ målgrupp

Negativa målgrupper definierar vilka kunder produkten inte riktar sig till, d v s:

- Kunden har en lägre risiktolerans än placeringens målgrupp
- Kundens accepterade förlust är lägre än den för placeringens målgrupp
- Kunden har en lägre kunskap/erfarenhet än placeringens målgrupp
- Placeringar utan kapitalskydd/Återbetalningsskydd kan inte säljas till en investerare som har Avkastningsmål "Bevarande"
- Kundens placeringshorisont är avsevärt kortare än placeringens löptid

#### 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 blankett 5240 på [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 beror innehåll i marknadsföringsmaterial samt en branschgemensam produktbenämning. Rekommendationer och tillhörande ordlista finns på [www.svenskvardepappersmarknad.se](http://www.svenskvardepappersmarknad.se)