

2903 Kreditbevis Europa Investment Grade

Kreditbevis

5 år

Alternativ exponering

Riskenivå



Investment Grade

Placeringen ger exponering mot den europeiska marknaden för företagsobligationer av klassen Investment Grade och ger möjlighet till en årlig kupong om indikativt 7,5 procent med kvartalsvis utbetalning. Risken i placeringen är kopplad till eventuella kredithändelser i underliggande index.



Möjlighet till en högre avkastning från obligationsmarknaden än vad traditionella ränteplaceringar kan erbjuda.

Kredithändelser i bolag som klassas som investment grade är mycket ovanliga.



Nivån för kupongutbetalning och återbetalning på slutdagen är beroende av eventuella kredithändelser i underliggande bolag.

Företagsobligationer är normalt förknippade med en högre risk än exempelvis statsobligationer.

Målgrupp IV

Produktkategori: Kreditobligation
Produktbenämning: Kreditbevis - Mezz./Senior Tranche

Kundtyp

icke-professionell Professionell Jämbärdig Motpart

Kunskapsnivå

Bas Informerad Avancerad

Förmåga att bära förlust

Låg Medel Hög

Risktolerans

Konservativ Balanserad Opportunistisk Spekulativ

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

2903 Kreditbevis Europa Investment Grade

Tillgångsslag: Kreditexponering **ISIN:** SE0020540177

Emittent	BNP Paribas SA med garanten BNPP (S&P A+, Moody's Aa3)
Erbjuds av	Strivo AB
Underliggande	iTraxx Europe Main Index Series 39
Kapitalskydd	Nej
Årlig kupong	7,5 % (indikativt), lägst 6 % med kvartalsvis utbetalning
Valuta	SEK
Nominellt belopp	10 000 kr/värdepapper
Teckningskurs	9 425 kr/värdepapper
Courtage	300 kr/värdepapper ¹⁾
Investerat belopp	9 725 kr/värdepapper

¹⁾ 3 % av nominellt belopp vilket motsvarar 3,08 % av investerat belopp.



Bakgrund

Företagsobligationer är obligationer utgivna av företag. Obligationerna är en källa till finansiering för företagen och erbjuder samtidigt avkastning till investeraren. En obligation är i grunden ett lån och den ränta som företaget betalar på sina lån beror på hur hög dess kreditrisk bedöms vara. Marknaden för företagsobligationer brukar delas in i två kategorier; investment grade och high yield. Investment grade-obligationer är obligationer som av kreditvärderingsinstitut som S&P och Moody's bedöms ha en god eller mycket god kreditvärdighet. De bedöms därmed ha en lägre risk för konkurs eller betalningsinställelse än obligationer som klassas

som high yield, och betalar i gengäld en lägre ränta än high yield-obligationer. Investment grade-obligationer ger däremot normalt en högre ränta än statsobligationer, då de ofta är mer riskfyllda.

Underliggande

iTraxx Europe Main Index består av 125 europeiska bolag som värderas som investment grade. Investment grade innebär ett kreditbetyg om minst BBB-hos S&P eller Baa3 hos Moodys. Bolagen väljs ut baserat på likviditeten i dess CDS-kontrakt (Credit Default Swap). Ett CDS-kontrakt anger vad det kostar att försäkra sig mot en konkurs, betalningsdröjsmål eller rekonstruktion i en emittent av en obligation.

Namn	S&P/Moody's	Land
Aegon NV	BBB+/A3 *-	Nederländerna
Air Liquide SA	A/A2	Frankrike
Airbus SE	A/A2	Frankrike
Akzo Nobel NV	BBB/Baa2	Nederländerna
Allianz SE	AA/Aa3	Tyskland
Alstom SA	NR/Baa2	Frankrike
Anglo American PLC	BBB+/Baa2	Storbritannien
Anheuser-Busch InBev SA/NV	BBB+/Baa1	Belgien
ArcelorMittal	BBB-/Baa3	Luxemburg
Assicurazioni Generali SpA	NR/A3	Italien
AstraZeneca PLC	A/A3	Storbritannien
Auchan Holding SADIR	BBB-/NR	Frankrike
Aviva PLC	A/A2	Storbritannien
AXA SA	A+/Aa3	Frankrike
BAE Systems PLC	BBB+/Baa2	Storbritannien
Banco Bilbao Vizcaya Argentia	A/NR	Spanien
Banco Santander SA	A+/NR	Spanien
Barclays PLC	BBB/NR	Storbritannien
BASF SE	A/A3	Tyskland
Bayer AG	BBB/Baa2	Tyskland
Bayerische Motoren Werke AG	A/A2	Tyskland
Bertelsmann SE & Co KGaA	BBB/Baa2	Tyskland
BNP Paribas SA	A+/NR	Frankrike
Bouygues SA	A-/A3	Frankrike
BP PLC	A-/A2	Storbritannien
British American Tobacco PLC	BBB+/Baa2	Storbritannien
British Telecommunications P	BBB/Baa2	Storbritannien
Carlsberg Breweries A/S	NR/Baa2	Danmark
Carrefour SA	BBB/Baa1	Frankrike
Centrica PLC	BBB/Baa2	Storbritannien
Cie de Saint-Gobain	BBB/Baa1	Frankrike
CNH Industrial NV	BBB/Baa2	Storbritannien
Commerzbank AG	BBB+/NR	Tyskland
Compass Group PLC	A/A3	Storbritannien
Continental AG	BBB/Baa2	Tyskland
Cooperatieve Rabobank UA	A+/NR	Nederländerna
Credit Agricole SA	A+/NR	Frankrike
Credit Suisse Group AG	BBB-/NR	Schweiz
Daimler AG	A-/A2	Tyskland
Danone SA	BBB+/Baa1	Frankrike
Danske Bank A/S	A+/NR	Danmark
Deutsche Bank AG	A-/NR	Tyskland
Deutsche Telekom AG	BBB/Baa1	Tyskland
Diageo PLC	A-/A3	Storbritannien
E.ON SE	BBB/Baa2	Tyskland
EDP Finance BV	BBB/Baa3	Portugal
Electricite de France SA	BBB/Baa1	Frankrike
Electrolux AB	BBB+/NR	Sverige
EnBW Energie Baden-Wuerttemb	A-/Baa1	Tyskland
Enel SpA	BBB+/Baa1	Italien
Engie SA	BBB+/Baa1	Frankrike
Eni SpA	A-/Baa1	Italien
Equinor ASA	AA-/Aa2	Norge
Fiat Chrysler Automobiles NV	BBB/Baa2	Storbritannien
Fortum OYJ	BBB/Baa2	Finland
GlaxoSmithKline PLC	A/A2	Storbritannien
Glencore International AG	BBB+/NR	Schweiz
Hannover Rueck SE	AA-/NR	Tyskland
HeidelbergCement AG	BBB/Baa2	Tyskland
Heineken NV	BBB+/A3	Nederländerna
Henkel AG & Co KGaA	A/A2	Tyskland
HOCHTIEF AG	BBB-/NR	Tyskland
HSBC Holdings PLC	A-/NR	Storbritannien

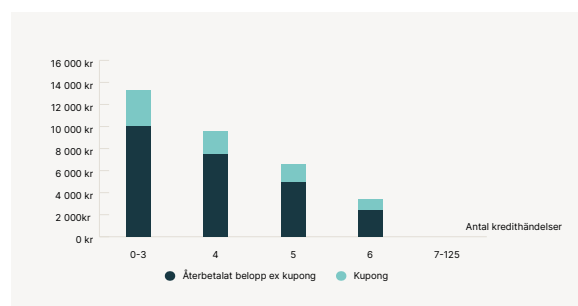
Namn	S&P/Moody's	Land
Iberdrola SA	BBB+/Baa1	Spanien
Imperial Brands PLC	BBB/Baa3	Storbritannien
ING Groep NV	A-/NR	Nederländerna
Intesa Sanpaolo SpA	BBB/NR	Italien
ITV PLC	BBB-/Baa3	Storbritannien
Kering SA	A/NR	Frankrike
Koninklijke Ahold Delhaize N	BBB+/Baa1	Nederländerna
Koninklijke DSM NV	A-/A3	Nederländerna
Koninklijke KPN NV	BBB/Baa3	Nederländerna
Koninklijke Philips NV	BBB+/Baa1	Nederländerna
LafargeHolcim Ltd	BBB+/Baa1	Schweiz
LANXESS AG	NR/Baa2	Tyskland
Lloyds Banking Group PLC	BBB+/NR	Storbritannien
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	AA-/A1	Frankrike
Mediobanca Banca di Credito Commerciale Centrale	BBB/NR	Italien
Muenchener Rueckversicherung	AA-/Aa3	Tyskland
National Grid PLC	BBB+/Baa2	Storbritannien
Naturgy Energy Group SA	BBB/Baa2	Spanien
Nestle SA	AA-/Aa3	Schweiz
Next PLC	BBB/NR	Storbritannien
Orange SA	BBB+/Baa1	Frankrike
Pearson PLC	NR/Baa3	Storbritannien
Pernod Ricard SA	BBB+/Baa1	Frankrike
PostNL NV	BBB/NR	Nederländerna
Prudential PLC	A/A2	Storbritannien
Publicis Groupe SA	BBB/Baa2	Frankrike
Repsol SA	BBB+/Baa1	Spanien
Royal Bank of Scotland Group	BBB/NR	Storbritannien
Royal Dutch Shell PLC	A+/Aa2	Nederländerna
Sanofi	AA/A1	Frankrike
SES SA	NR/Baa3	Luxemburg
Siemens AG	A+/A1	Tyskland
Smurfit Kappa Acquisitions U	BBB-/Baa3	Irland
Societe Generale SA	A/NR	Frankrike
Sodexo SA	BBB+/Baa1	Frankrike
Solvay SA	BBB/Baa2	Belgien
SSE PLC	BBB+/Baa1	Storbritannien
Standard Chartered PLC	BBB+/NR	Storbritannien
STMicroelectronics NV	BBB/Baa2	Schweiz
Stora Enso OYJ	NR/Baa3	Finland
Suedzucker AG	BBB-/Baa3	Tyskland
Swiss Reinsurance Co Ltd	AA-/Aa3	Schweiz
Telefonica SA	BBB-/Baa3	Spanien
Telekom Austria AG	A-/Baa1	Österrike
Telenor ASA	A-/Baa1	Norge
Telia Co AB	BBB+/Baa1	Sverige
Tesco PLC	BBB-/Baa3	Storbritannien
TOTAL SA	A+/(P)A1	Frankrike
UBS Group AG	A-/NR	Schweiz
Unibail-Rodamco SE	BBB+/Baa2	Frankrike
UniCredit SpA	BBB/NR	Italien
Unilever Finance Netherlands	A+/A1	Nederländerna
United Utilities PLC	BBB/Baa1	Storbritannien
Wendel SA	BBB/Baa2	Frankrike
Veolia Environnement SA	BBB/Baa1	Frankrike
Vinci SA	A-/A3	Frankrike
Vivendi SA	NR/Baa2	Frankrike
Vodafone Group PLC	BBB/Baa2	Storbritannien
Volkswagen AG	BBB+/A3	Tyskland
Volvo AB	A-/A2	Sverige
WPP 2005 Ltd	NR/NR	Storbritannien
Zurich Insurance Co Ltd	AA/Aa3	Schweiz

Hur beräknas avkastningen

Placeringen har en årlig kupong om indikativt 7,5 procent som utbetalas kvartalsvis. Kupongens storlek beror på om det inträffat en kredithändelse i något av bolagen i underliggande index. En kredithändelse betyder i detta fall konkurs, rekonstruktion eller underlåtenhet att betala eller ingripande av resolutionsmyndighet (endast för finansiella företag). De första 3 kredithändelserna har ingen påverkan på kupongen. Om det inträffar fler än 3 kredithändelser minskar kupongen med 25 procent (med ursprungskupongen som referens) per kredithändelse från och med kredithändelse 4. Vid 7 kredithändelser eller mer blir kupongen noll. Den sista kupongutbetalningen sker på slutdagen då även det nominella beloppet återbetalas. Återbetalningen av det nominella beloppet är liksom kupongutbetalningarna beroende av eventuella kredithändelser. De första 3 kredithändelserna påverkar inte återbetalningen av nominellt belopp. Har det inträffat fler än 3 kredithändelser minskar återbetalningen med 25 procent per kredithändelse från och med kredithändelse 4. Vid 7 kredithändelser eller fler blir återbetalningen noll. Det investerade beloppet är inte kapitalskyddat och hela beloppet kan gå förlorat. Återbetalningen på återbetalningsdagen samt kupongutbetalningen är beroende av att emitenten kan fullfölja sina åtaganden och betala ut den avkastning som investeraren enligt villkoren har rätt till.

Så fungerar det***

Diagrammet nedan illustrerar hur återbetalningen kan se ut beroende på antal kredithändelser.



Exemplet visar total utbetalning och är gjort med antagandet att eventuella kredithändelser inträffar innan den första kupongutbetalningen.

Placeringen passar dig som

- är införstådd i placeringens konstruktion och risker
- är beredd att förlora 100% 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 en investering om nominellt 10 000 kr och är baserat på en indikativ årlig kupong om 7,5 procent. Exemplet är gjort med antagandet att samtliga kredithändelser inträffar innan den första kupongutbetalningen.

Antal kredithändelser	Återbetalat belopp ex kupong	Kupong	Återbetalning inkl kupong (9 725 kr investerat belopp, inkl courtage)	Avkastning på investerat belopp (hänsyn tagen till courtage)	Årlig effektiv avkastning (hänsyn tagen till courtage)
0-3	10 000 kr	3 750 kr	13 750 kr	41,39%	7,17%
4	7 500 kr	2 813 kr	10 313 kr	6,04%	1,18%
5	5 000 kr	1 875 kr	6 875 kr	-29,31%	-6,70%
6	2 500 kr	938 kr	3 438 kr	-64,65%	-18,78%
7-125	0 kr	0 kr	0 kr	-100,00%	-100,00%

Viktiga datum

Teckningsperiod

10 juli 2023 - 8 september 2023

Likviddag

15 september 2023

Emissionsdag

5 oktober 2023

Mätperiod Kredithändelse

22 september 2023 (startdag)

- 20 juni 2028 (slutdag)

Mätperiod Kupongberäkning

5 oktober 2023 (startdag)

- 4 juli 2028 (slutdag)

Återbetalningsdag

4 juli 2028

Kupong

Offentliggörs kring emissionsdagen på 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 investeringen. Med åtaganden avses återbetalning på inlösen eller återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeringen 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 investeringen 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, inflationsrisker, ränterisker, råvaruprisrisker, volatilitetsrisker och/eller politiska risker. En hög inflation kan ha en påverkan på en investering genom att köpkraften av det investerade kapitalet riskerar att minska under löptiden oavsett marknadsutveckling. 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

I denna placering bär investeringen utöver Emittentrisken även en kreditrisk på vart och ett av de 125 referensbolagen som ingår i iTraxx Europe Main Index Series 39. På återbetalningsdagen avgörs återbetalningsbeloppet av eventuellt inträffade Kredithändelser beträffande vart och ett av referensbolagen. Om fler än 3 kredithändelser inträffar under exponeringstiden utbetalas ett justerat återbetalningsbelopp som understiger det nominella beloppet. Även kupongens storlek påverkas negativt om fler än 3 kredithändelser inträffar. Vid 7 kredithändelser eller fler går hela det nominella beloppet förlorat. Även kupongutbetalning går förlorad vid 7 kredithändelser eller fler. Det innebär att investerare kan förlora hela eller delar av sin investering.

Återbetalningsdagen kan komma att senareläggas om detta krävs för att klargöra om en relevant kredithändelse har inträffat eller vad återbetal-

ningsbeloppet ska fastställas till.

I händelse av sammanslagning eller förvärv av två entiteter i referens-indexet, kan den nya referensentiteten i portföljen komma att räknas dubbelt.

Kretidhändelse

Definitionen av kredithändelse följer vad som är standard under ISDA 2014 Credit Derivatives Definitions (International Swaps and Derivative Association). Utifrån detta ramverk bestämmer emittenten om en kredithändelse inträffat. En kredithändelse kan förenklat beskrivas som att ett referensbolag får allvariga finansiella problem och kan till exempel utgöra av en eller flera av följande händelser:

Utebliven betalning - Referensbolaget underlåter att i rätt tid erlägga betalning på finansiell skuld motsvarande minst 1 miljon amerikanska dollar.

Rekonstruktion (omläggning av skulder) - Referensbolaget omförhandlar villkoren avseende en finansiell skuld motsvarande minst 10 miljoner amerikanska dollar till följd av försämrad kreditvärdighet eller minskad finansiell styrka.

Insolvensförfarande - Referensbolaget försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.

Ingripande av resolutionsmyndighet (Finansiella Företag) - Referensbolaget riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till förekommande kapitalkrav och blir föremål för ingripande av resolutionsmyndighet. För ytterligare information, vänligen se emittentens grundprospekt.

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".

Basfaktablad

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

Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information och eventuell information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på 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. Den här typen av placering

bör inte utgöra mer än en liten del av en investeringsportfölj.

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-, 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 kupongen inte understiger 6 %. 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

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.

Tredjepartssärsättningar: Placeringen innehåller inga tredjepartssärsättningar. 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.

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 ²⁾	60 kr	0,60%	0,62%

²⁾ 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 trettonde dagen efter emissionsdagen kommer att ges in men det finns ingen garanti att en sådan ansökan kommer att bifallas. Under normala marknadsförhållanden kommer indikativa marknadskurser att återges på www.strivo.se

Definitioner

Risiknivå (SRI)

Risikindikatorn på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products). Riskmättet 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 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.

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

Placeringshorisont

Mycket 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 förfallodatum: Investerare kan avvara kapitalet fram till placeringens förfallodatum

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

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 och tillhörande ordlista finns på www.svenskvardepappersmarknad.se

