

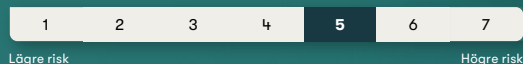
# 3424 Aktiebevis Svenska Marknadsledare

Aktiebevis

5 år

Grundutbud

## Riskenivå



## Svenska Marknadsledare

Placeringen ger exponering mot underliggande aktiekorg genom en indikativ deltagandegrad om 130 procent. På slutdagen har placeringen ett kursfalls-skydd om 70 procent av startvärde.

+

Indikativt 130 procent deltagandegrad mot underliggande aktiekorg.

Den svenska ekonomin kännetecknas av välskötta företag och starka statsfinanser.

-

Om kursfallsskyddet brutits på slutdagen riskeras hela det investerade beloppet.

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

### Delrisk

Kursfallsskyddet på 70 procent bryts endast om hela aktiekorgen har en negativ utveckling och aktiekorgen av de fyra sämst utvecklade aktierna faller mer än kursfallsskyddet

## Målgrupp III

**Produktkategori:** Deltagandebevis  
**Produktbenämning:** Tillväxtbevis med buffert

### 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

## 3424 Aktiebevis Svenska Marknadsledare

**Tillgångsslag:** Aktier **ISIN:** SE0027619156

|                   |                                                              |
|-------------------|--------------------------------------------------------------|
| Emittent          | SG Issuer med garanten Société Générale (S&P A+, Moody's A1) |
| Erbjuds av        | Strivo AB                                                    |
| Underliggande     | Korg av 8 bolag                                              |
| Kapitalskydd      | Nej                                                          |
| Deltagandegrad    | 130% indikativt, lägst 110%                                  |
| Kursfallsskydd    | 70 % av startvärde på slutdagen                              |
| Valuta            | SEK                                                          |
| 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.



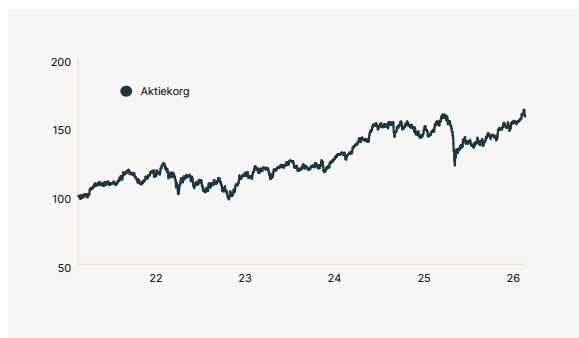
# "Världsledande företag inom industri, teknik och design stärker Sveriges konkurrenskraft och bidrar till imponerande exportframgångar."

## Bakgrund

Den svenska ekonomin är ett framgångsrikt exempel på stabilitet och tillväxt i en globaliserad värld. En solid välfärdsgrund med en välutbildad arbetskraft bidrar till en hög levnadsstandard och ett kreativt, innovativt näringsliv. Världsledande företag inom industri, teknik och design stärker Sveriges konkurrenskraft och bidrar till imponerande exportframgångar. Trots välskötta företag och starka statsfinanser har de senaste årens höga inflation och räntor bidragit till turbulens på aktiemarknaden. Utvecklingen har inneburit lägre värderingar i flera sektorer och bolag, samtidigt som större globala företag med stabila kassaflöden har visat på stark återhämtning. En förhållandevis motståndskraftig efterfrågan, vikande inflation och förväntningar om fortsatt fallande räntor kan komma att innebära en starkare svensk aktiemarknad framgent.

## Historisk utveckling\*

Källa: Bloomberg. Period: 21 januari 2021 – 21 januari 2026.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

## Analys\*

Källa: Bloomberg & Morningstar, 20 januari 2026.

| Företag     | Köp/Behåll/<br>Sälj | Andel Köp &<br>Behåll | P/E-tal |
|-------------|---------------------|-----------------------|---------|
| Skanska     | 4/5/1               | 90%                   | 17,71   |
| Investor    | 6/3/2               | 82%                   | 14,57   |
| Atlas Copco | 19/4/3              | 88%                   | 33,26   |
| Trelleborg  | 5/4/3               | 75%                   | 23,68   |
| SCA         | 9/8/1               | 94%                   | 22,99   |
| Essity      | 10/8/2              | 90%                   | 15,34   |
| AstraZeneca | 24/4/2              | 93%                   | 27,88   |
| SEB         | 4/14/6              | 75%                   | 12,58   |

## Underliggande

**Skanska** är ett globalt bygg- och projektutvecklingsbolag. Bolaget är verksamt inom bygg och utveckling av kommersiella lokaler, bostäder och projekt i offentlig-privat samverkan.

**Investor** är ett svenskt investmentbolag som bildades 1916 och som allt sedan starten kontrolleras av familjen Wallenberg. Bolaget förvaltar röststarka aktier i framförallt svenska företag.

**Atlas Copco** utvecklar produktivitetlösningar för industrin, bland annat gruvutrustning, industriverktyg och monteringssystem.

**Trelleborg** är ett industribolag specialiserat inom polymerlösningar. Bolagets produkter tätar, dämpar och skyddar applikationer i diverse industriella miljöer och fordonsutrustning.

**Svenska Cellulosa AB** utvecklar och producerar skogsprodukter inklusive massa, förpackningsmaterial, timmer och papper. Bolaget producerar även förnybar energi i form av oraffinerat biobränsle och träpellets.

**Essity** är ett globalt hygien- och hälsobolag som bland annat tillverkar mjukpapper, mensskydd, barnblöjor samt produkter inom inkontinensvård, kompressionsterapi och sårvård.

**AstraZeneca** är ett bioläkemedelsföretag med fokus på forskning, utveckling och marknadsföring av receptbelagda läkemedel. Bolaget är verksamt världen över.

**SEB** är en av Sveriges fyra storbanker med ett brett utbud av finansiella tjänster inklusive lån, pension, försäkrings- och värdepapperstjänster. Banken har verksamhet i ett flertal länder i norra Europa.

## Hur beräknas avkastningen

Placeringen följer utvecklingen i en likaviktad aktiekorg av 8 bolag genom en indikativ deltagandegrad om 130 procent. Den eventuella negativa utvecklingen beräknas utifrån en likaviktad korg av de fyra sämsta aktierna. Slutgiltig deltagandegrad fastställs på startdagen och kan bli såväl högre som lägre än indikerat.

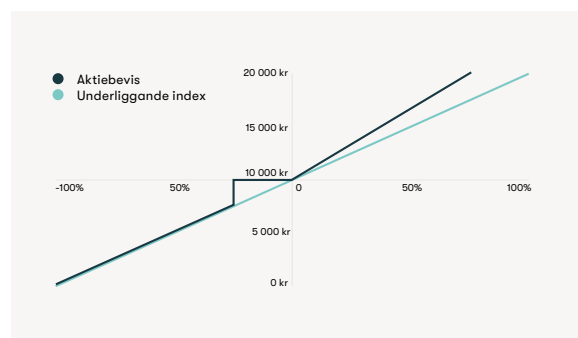
### På slutdagen finns tre olika avkastningsscenarier:

1. Hela aktiekorgen har utvecklats positivt: Placeringen återbetalar nominellt belopp samt nominellt belopp multiplicerat med korgutvecklingen och deltagandegraden.
2. Hela aktiekorgen har utvecklats negativt och aktiekorgen av de fyra sämsta bolag har fallit med mindre än 30 procent från startnivån: Återbetalning av nominellt belopp.
3. Hela aktiekorgen har utvecklats negativt och aktiekorgen av de fyra sämsta bolag har fallit med mer än 30 procent från startnivån: Återbetalning av nominellt belopp minskat med nedgången i en likaviktad aktiekorg av de fyra sämst utvecklade bolagen. Det investerade beloppet är inte kapitalskyddat och hela investeringen kan således gå förlorad.

Återbetalningen på återbetalningsdagen är beroende av att emittenten kan fullfölja sina åtaganden och betala ut den avkastning som investeraren enligt villkoren har rätt till.

## Så fungerar det\*\*\*

Bilden illustrerar utbetalning på slutdagen. I exemplet antas samma korgutveckling med och utan genomsnittsberegning.



### Placeringen passar dig som

- är införstådd i placeringens konstruktion och risker
- är beredd att förlora 100% av investerat belopp
- söker värdetillväxt 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 deltagandegrad om 130 procent.

| Utveckling Aktiekorg<br>på slutdagen | Utveckling i de<br>fyra sämst<br>utvecklade aktierna | Brutet kursfallsskydd | Återbetalning<br>(9 725 kr investerat belopp,<br>inkl courtage) | Total avkastning<br>(hänsyn taget till courtage) | Årlig effektiv<br>avkastning |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|
| -60%                                 | -74%                                                 | Ja                    | 2 600 kr                                                        | -73,26%                                          | -23,19%                      |
| -40%                                 | -43%                                                 | Ja                    | 5 700 kr                                                        | -41,39%                                          | -10,13%                      |
| -20%                                 | -31%                                                 | Ja                    | 6 900 kr                                                        | -29,05%                                          | -6,63%                       |
| -10%                                 | -18%                                                 | Nej                   | 10 000 kr                                                       | 2,83%                                            | 0,56%                        |
| 0%                                   | -13%                                                 | Nej                   | 10 000 kr                                                       | 2,83%                                            | 0,56%                        |
| 10%                                  | -9%                                                  | Nej                   | 11 300 kr                                                       | 16,20%                                           | 3,05%                        |
| 20%                                  | -5%                                                  | Nej                   | 12 600 kr                                                       | 29,56%                                           | 5,32%                        |
| 30%                                  | 16%                                                  | Nej                   | 13 900 kr                                                       | 42,93%                                           | 7,41%                        |
| 40%                                  | 28%                                                  | Nej                   | 15 200 kr                                                       | 56,30%                                           | 9,34%                        |
| 60%                                  | 22%                                                  | Nej                   | 17 800 kr                                                       | 83,03%                                           | 12,85%                       |

#### Viktiga datum

##### Teckningsperiod

5 februari 2026 – 13 mars 2026

##### Likviddag

13 mars 2026

##### Emissionsdag

7 april 2026

##### Mätperiod

20 mars 2026 (startdag)

– 20 mars 2031 (slutdag)

##### Återbetalningsdag

3 april 2031

##### Startkurs och Deltagandegrad

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. SG Issuer med garanten Société Générale har betyget A enligt S&P och A1 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, 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 delningar inte inkluderas. För mer information om underliggande exponering hänvisas till utgivarens prospekt och slutliga villkor.

## 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 marknadsföringsbro-

schyr 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".

### Basfaktablad

Placeringsens egenskaper och risker finns även sammanfattade i ett basfakta-blad. Basfaktabladet är inte ett reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig som investerare att förstå placeringsens 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](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 placeringsens 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 placeringsens 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. 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 placeringsens 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 110 %. 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.

### Kostnader och avgifter

**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.

**Tredjepartsersättningar:** 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 maximala kostnader och avgifter (exkl. eventuellt förmedlingsarvode och emittentarvode) vid en investering om nominellt 10 000 kronor med 5 års löptid.

| Kostnader och avgifter       | Belopp, kronor | Procent (%) av nominellt belopp | Procent (%) av investerat belopp |
|------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Courtage                     | 300 kr         | 3,00%                           | 3,08%                            |
| Kostnad per år <sup>2)</sup> | 60 kr          | 0,60%                           | 0,62%                            |

<sup>2)</sup> Givet att placeringen innehas till ordinarie återbetalningsdag. Observera att courtage endast tas ut vid investeringstillfället (och ej löpande).

**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.

**Beskattnings**

Placeringen är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerares 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 investerares.

**Notering**

En ansökan om att notera placeringen vid NGM 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](http://www.strivo.se)

**Definitioner**

**Riskenivå (SRI)**

Riskindikatorn på framsidan 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 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%):** Investerares har låg förmåga att bära förluster förknippade med investeringen och är beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt.

**Medel (0-25%):** Investerares har relativt god förmåga att bära förluster för-

knippade med investeringen och är endast i viss utsträckning beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt.

**Hög (0-100%):** Investerares 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**

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

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

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

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

**Till förfallodatum:** Investerares 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 investerares 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 berör innehåll i marknadsföringsmaterial samt en branschgemensam produktbenämning. Rekommendationer och tillhörande ordlista finns på [www.svenskvardepappersmarknad.se](http://www.svenskvardepappersmarknad.se)

