

1985 Kreditobligation
Europa Investment GradeKREDIT-
OBLIGA-
TION

CA 5 ÅR

ALTERNATIV
EXPO-
NERING

RISKNIVÅ (SRI)

(Placerings risknivå är fastställd vid emissionens genomförande och kan förändras under placerings löptid.)



LÄGRE RISK

HÖGRE RISK

KREDITRISK

S&P: A / MOODY'S: A2

EMITTENT

Danske Bank A/S

För mer information se sidan 6 eller www.strukturinvest.se

MÅLGRUPP 4

KUNSKAPSNIVÅ

Bas	Informerad	Avancerad
-----	------------	-----------

FÖRMÅGA ATT BÄRA FÖRLUST

Låg	Medel	Hög
-----	-------	-----

AVKASTNINGSMÅL

Bevarande	Tillväxt	Kassaflöde	Riskhantering	Hävstång
-----------	----------	------------	---------------	----------

PLACERINGSHORISONT

Mycket kort (<1 år)	Kort (1-3 år)	Medel (3-5 år)	Lång (>5 år)
---------------------	---------------	----------------	--------------

• Positiv målgrupp ○ Neutral målgrupp ● Negativ målgrupp

Denna placering lämpar sig för distributionsstrategi B-D.

För mer information se sidan 6



Neuschwanstein, Tyskland.

Investment Grade

Placeringen ger exponering mot den europeiska marknaden för företagsobligationer av klassen Investment Grade och ger möjlighet till en årlig kupong om indikativt 6 procent med kvartalsvis utbetalning. Risken i placeringen är kopplad till eventuella kredithändelser i underliggande index.

1985 KREDITOBLIGATION EUROPA INVESTMENT GRADE

EMITTENT	Danske Bank A/S
ERBJUDS AV	Strukturinvest Fondkommission (FK) AB
TECKNAS TILL	18 april 2019
KREDITRISK	iTraxx Europe Main Index Series 31
KAPITALSKYDD	Nej
LÖPTID	5 år
ÅRLIG KUPONG	6 % (indikativt), lägst 4,5 % med kvartalsvis utbetalning
VALUTA	SEK
NOMINELLT BELOPP	10 000 kr/certifikat
TECKNINGSKURS	10 000 kr/certifikat
COURTAGE	300 kr/certifikat
TILLGÅNGSSLAG	Företagsobligationer
ISIN	SE0011614767

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. En investering i certifikat är förknippad med risk. Det investerade beloppet kan under löptiden både öka och minska i värde och då certifikatet inte är kapitalskyddat kan hela investeringsbeloppet förloras. Investering bör planeras för att behålla placeringen under hela dess löptid. Återbetalningen är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen, se Viktig information.

”Möjlighet till årlig kupong om indikativt 6 procent med kvartalsvisa utbetalningar”

Möjligheter

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

Kredithändelser i bolag som klassas som investment grade är mycket ovanliga

Risker

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 då det finns större intresse av att undvika konkurs i stater än i enskilda bolag

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 INDEX

Placeringen är exponerad mot iTraxx Europe Main Index som 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.

HUR BERÄKNAS AVKASTNINGEN?

Placeringen har en årlig kupong om indikativt 6 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, statligt ingripande eller underlåtenhet att betala. De första 3 kredithändelserna har ingen påverkan på kupongen. Om det inträffar fler än 3 kredithändelser minskar kupongen med 20 procent (med ursprungskupongen som referens) per kredithändelse från och med kredithändelse 4. Vid 8 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 20 procent per kredithändelse från och med kredithändelse 4. Om en kredithändelse inträffat i totalt 4 bolag under löptiden återbetalas således 80 procent av nominellt belopp. Vid 8 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 emittenten kan fullfölja sina åtaganden och betala ut den avkastning som investeraren enligt villkoren har rätt till.

SÅ BERÄKNAS AVKASTNINGEN

Placeringen betalar ut kupong kvartalsvis. Kupongens storlek samt återbetalningen på slutdagen påverkas av eventuella kredithändelser i underliggande index.

KVARTALSVIS KUPONGUTBETALNING	SLUTDAG
Kupong om indikativt 6 % beräknat på årsbasis. Fr.o.m. kredithändelse 4 minskar kupongen med 20 % (med ursprungskupongen som referens) per kredithändelse.	Nominellt belopp plus kupong om indikativt 6 % beräknat på årsbasis. Fr.o.m. kredithändelse 4 minskar kupongen samt återbetalning av nominellt belopp med 20 % (med ursprungskupongen som referens) per kredithändelse.

Bolag*
Accor SA
Aegon NV
Airbus SE
Akzo Nobel NV
Allianz SE
Anglo American PLC
Anheuser-Busch InBev SA/NV
ArcelorMittal
Assicurazioni Generali SpA
Atlantia SpA
Auchan Holding SADIR
Aviva PLC
AXA SA
BAE Systems PLC
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
Banco Santander SA
Barclays PLC
BASF SE
Bayer AG
Bayerische Motoren Werke AG
Bertelsmann SE & Co KGaA
BNP Paribas SA
Bouygues SA
BP PLC
British American Tobacco PLC
British Telecommunications PLC
Carlsberg Breweries A/S
Carrefour SA
CECONOMY AG
Centrica PLC
Cie de Saint-Gobain
Co Financiere Michelin SCmA
Commerzbank AG
Compass Group PLC
Continental AG
Cooperative Rabobank UA
Credit Agricole SA
Credit Suisse Group AG
Daimler AG
Danone SA
Danske Bank A/S
Deutsche Bank AG
Deutsche Lufthansa AG

Bolag*
Deutsche Telekom AG
Diageo PLC
E.ON SE
EDP Finance BV
Electricite de France SA
Electrolux AB
Enel SpA
Engie SA
Eni SpA
Equinor ASA
Fortum OYJ
Glencore International AG
Hannover Rueck SE
HeidelbergCement AG
Heineken NV
Henkel AG & Co KGaA
HSBC Holdings PLC
Iberdrola SA
Imperial Brands PLC
ING Groep NV
Innogy SE
Intesa Sanpaolo SpA
ITV PLC
Kering SA
Koninklijke Ahold Delhaize NV
Koninklijke KPN NV
Koninklijke Philips NV
LafargeHolcim Ltd
LANXESS AG
Lloyds Banking Group PLC
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
Marks & Spencer PLC
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen
National Grid PLC
Naturgy Energy Group SA
Nestle SA
Next PLC
Orange SA
Pearson PLC
Pernod Ricard AG
Prudential PLC
Publicis Groupe SA

Bolag*
RELX PLC
Renault SA
Repsol SA
Rolls-Royce PLC
Royal Bank of Scotland Group PLC
Royal Dutch Shell PLC
Sanofi
SES SA
Siemens AG
Sky Ltd
Societe Generale SA
Sodexo SA
Solvay SA
SSE PLC
Standard Chartered PLC
STMicroelectronics NV
Suedzucker AG
Swiss Reinsurance Co Ltd
Telefonica SA
Telekom Austria AG
Telenor ASA
Telia Co AB
TOTAL SA
UBS Group AG
Unibail-Rodamco SE
UniCredit SpA
Unilever NV
United Utilities PLC
Valeo SA
Veolia Environnement SA
Vinci SA
Vivendi SA
Vodafone Group PLC
Volkswagen AG
Volvo AB
Wendel SA
Wolters Kluwer NV
WPP 2005 Ltd
Zurich Insurance Co Ltd

*Bolagslistan ovan är indikativ. Underliggande 125 bolag beräknas fastställas omkring den 20 Mars 2019

PLACERINGEN PASSAR DIG SOM

- har god kunskap och erfarenhet av placeringens konstruktion och risker
- 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, kreditförluster eller emittentens återbetalningsförmåga
- inte vill riskera förluster vid avyttring under placeringens löptid
- enbart har fokus på att bevara kapital

NEUSCHWANSTEIN, FÜSSEN

Utanför Füssen i bayerska alperna ligger slottet Neuschwanstein som byggdes på kung Ludwig II av Bayerns begäran. Slottet är ett av världens mest kända då det ses som förebilden till Disneys Törnrosaslott och är ett vanligt pusselmotiv. Slottet var nominerat till ett av Världens sju nya underverk men tog inte plats på listan. Bygget tog betydligt längre tid än beräknat. Projektet var omfattande och kostnaderna sköt i höjden och endast 14 rum av drygt 360 är iordningställda.

RÄKNEEXEMPEL***

Exemplet är baserat på 5 år, ett nominellt belopp på 10 000 kr, en indikativ kupong om 6 procent per år och gjort med antagandet att samtliga kredithändelser inträffar innan första kupongutbetalningen. Storleken på kupongerna beror dock på när eventuella kredithändelser inträffar.

ANTAL KREDIT-HÄNDELSER	ÅTERBETALAT BELOPP EX KUPONG	KUPONG	ÅTERBETALNING INKL KUPONG	AVKASTNING PÅ INVESTERAT BELOPP (hänsyn tagen till courtage)	ÅRLIG EFFEKTIV AVKASTNING (hänsyn tagen till courtage)
0-3	100 000 kr	30 000 kr	130 000 kr	26%	5%
4	80 000 kr	24 000 kr	104 000 kr	1%	0%
5	60 000 kr	18 000 kr	78 000 kr	-24%	-5%
6	40 000 kr	12 000 kr	52 000 kr	-50%	-13%
7	20 000 kr	6 000 kr	26 000 kr	-75%	-24%
8-125	0 kr	0 kr	0 kr	-100%	-100%

VIKTIGA DATUM

TECKNINGSPERIOD

11 mars 2019 – 18 april 2019

LIKVIDDAG

26 april 2019

EMISSIONSDAG

16 maj 2019

MÄTPERIOD KREDITHÄNDELSE

3 maj 2019 (startdag)

– 20 juni 2024 (slutdag)

MÄTPERIOD KUPONGBERÄKNING

16 maj 2019 (startdag)

– 20 juni 2024 (slutdag)

ÅTERBETALNINGSDAG

9 juli 2024

KUPONGUTBETALNING

Kvartalsvis

STARTKURS OCH KUPONG

Offentliggörs kring emissionsdagen på www.strukturinvest.se

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. Under vissa omständigheter kan en behörig resolutionsmyndighet fatta beslut om nedskrivning eller konvertering av emittentens skulder, vilket kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. 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. Danske Bank A/S rating är A enligt S&P och A2 enligt Moody's.

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 marknadspåsar där Strukturinvest ställer dagliga köpkurser. Strukturinvest 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 aktiekursrisk, kreditrisk, ränterisk, råvaruprisrisk, volatilitetsrisk, valutakursrisk och/eller politiska risk. 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 Investeraren utöver Emittentrisken även en kreditrisk på vart och ett av de 125 referensbolagen som ingår i iTraxx Europe Main Index Series 31. 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 8 kredithändelser eller fler går hela det nominella beloppet förlorat. 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 återbetalningsbeloppet ska fastställas till.

Kredithändelse

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 utgöras 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.

Statligt ingripande. En statlig myndighet eller liknande organ vidtar åtgärder som negativt påverkar referensbolagets borgenärs rättigheter. Detta gäller de fall då referensbolaget är ett finansiellt institut.

För ytterligare information, vänligen se emittentens grundprospekt.

Om marknadsföringsbroschyren

Marknadsföring

Placeringen erbjuds av Strukturinvest Fondkommission (FK) 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, som bl.a. innehåller en redogörelse om emittenten samt bindande villkor för erbjudandet och placeringen i dess helhet. 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.strukturinvest.se på sidan "Aktuell emission".

Basfaktablad

Placeringsens egenskaper och risker finns även sammanfattade i ett basfaktablad (KID dokument). Basfaktabladet är inte ett reklamaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig som investerar 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.strukturinvest.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 Strukturinvests 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 Strukturinvest, emittenten eller garanten 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

Den indikativa kupongen som anges i detta marknadsföringsdokument överensstämmer med kupongen som anges i basfaktabladet ("KID"). Denna nivå är endast vägledande och kan variera nedåt eller uppåt. Kupongen 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.strukturinvest.se på sidan "Marknadskurser." Anmälan är bindande under förutsättning att kupongen inte understiger 4,5 procent. Erbudandets genomförande är villkorat av att det inte helt eller delvis, omöjliggör eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Arrangören eller emittenten äger rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om marknadsförutsättningarna försvåras genomförandet av erbjudandet.

Ersättningar

Allmänt: Strukturinvest får endast betala ut eller ta emot ersättningar till tredje part under förutsättning av att ersättningen höjer kvaliteten på tjänsten samt att det inte hindrar tillvaratagandet av kundens intresse.

Courtage: Vid en investering i en placering som arrangeras av Strukturinvest betalar investeraren ett courtage som i denna placering uppgår till 3% av nominellt belopp. Courtaget tillfaller den som förmedlat affären och Strukturinvest uppbär betalningen för förmedlarbolagets räkning.

Produktionsarvode: För att emittenten skall kunna ge dig som investerare bästa service har emittenten avtal med olika värdepappersbolag, däribland Strukturinvest. Dessa värdepappersbolag bistår emittenten i produktframtagningsprocessen samt i uppföljningsarbetet. För denna service betalar emittenten en ersättning till värdepappersbolaget. Ersättningen utformas i syfte att höja kvaliteten på placeringen utan att hamna i konflikt med investerarens intressen och den ska bl.a. täcka kostnader för idgenerering, fördjupningsanalyser, produktion, distribution, upphandling, riskhantering, rapportering och hantering av andrahandsmarknaden. Ersättningen beräknas som en procentsats på nominellt belopp motsvarande max 6 procent. Ytterligare information om ersättningar kan erhållas från Strukturinvest.

Produktionsarvodet går till:

1) Ersättning till Strukturinvest:

Utifrån ovan angivna skäl går en del av produktionsarvodet direkt till Strukturinvest Fondkommission. Detta belopp uppgår till cirka 4,5 procent av nominellt belopp.

2) Ersättning till förmedlarbolag:

Strukturinvest har en begränsad egen distribution. Istället förmedlas eller marknadsförs placeringarna till investerare av olika förmedlarbolag som Strukturinvest samarbetar med. Av det produktionsarvode som Strukturinvest erhåller går en del till det förmedlarbolag som investeraren har vänt sig till.

Ersättningen beräknas på nominellt belopp och motsvarar cirka 0,5 procent initialt (vid teckning av produkt) och därefter cirka 0,2 procent per löpår över placeringens livslängd. Givet att placeringen innehas till ordinarie förfall blir den totala ersättningen till förmedlarbolaget därmed $0,5\% + 5 \times 0,2\% = 1,5$ procent av nominellt belopp.

Ovanstående ersättning gäller vid investeringar upp till och med nominellt 1 000 000 kr. Vid investeringar om nominellt belopp mellan 1 000 000 kr till 5 000 000 kr reduceras den totala förmedlarersättningen till 1 procent och vid investeringar överstigande nominellt 5 000 000 kr uppgår förmedlarersättningen till 0,5 procent. Notera att rabatterad ersättning endast appliceras på den del av investerat belopp som ligger över respektive brytpunkt.

Totalkostnad: Placeringen har en löptid på max 5 år. Avgifterna för en investering om nominellt 10 000 kr uppgår därmed ungefärligen till:

Courtage: 3 % av nominellt belopp, 300 kr

Ersättning till förmedlarbolaget: $0,5\% + 5 \times 0,2\%$ av nominellt belopp, 150 kr.

Ersättning till Strukturinvest: 4,5% av nominellt belopp, 450 kr.

Total ersättning: 900 kr.

Observera att produktionsarvode och courtage tas ut vid investeringstillfället. Ersättningar till förmedlarbolag betalas delvis ut årsvis (se ovan) förutsatt att produkten inte har avslutats i förtid. Courtaget tas ut som en avgift utöver teckningskursen, medan produktionsarvodet inkluderas i teckningskursen.

Intressekonflikter

Strukturinvest är en oberoende specialist på utveckling och implementering av finansiella investeringslösningar. Företaget ägs av ett nationellt nätverk bestående av ett antal förmedlare av strukturerade placeringar. Genom att vi delägs av förmedlarna har vi alla samma intresse – att utveckla och upphandla de bästa placeringarna för våra delägare, samarbetspartners och deras kunder. För att Strukturinvest skall kunna ge dig som kund bästa möjliga service har Strukturinvest avtal med olika förmedlare av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar Strukturinvest en ersättning till förmedlarna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du betalar för de tjänster Strukturinvest tillhandahåller dig som kund kan således utgöra del av den ersättning som betalas till förmedlarna samtidigt som vissa förmedlare har ett direkt eller indirekt ägarintresse i Strukturinvest. Detta innebär samtidigt en intressekonflikt som är svår att undanröja. Strukturinvest är skyldig att informera om detta. Affärsidén är dock alltså densamma, att utveckla och upphandla de bästa placeringarna för våra kunder. För att Strukturinvest skall kunna erbjuda sina kunder bästa möjliga service i andrahandsmarknaden tar Strukturinvest även ut ett courtage i samband med köp eller försäljning i andrahandsmarknaden. Även detta innebär att en intressekonflikt kan uppstå, då vissa förmedlare samtidigt har ett direkt eller indirekt ägarintresse i Strukturinvest. Det primära syftet med att upprätthålla en andrahandsmarknad är dock alltså att erbjuda kunderna likviditet i de placeringar som erbjuds.

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.strukturinvest.se.

Definitioner

Riskenivå (SRI)

Riskenivå på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail 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

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

Avancerad: God kunskap om, och/eller erfarenhet av, investeringar i finansiella instrument

Förmåga att bära förlust

Låg: Oförmåga att riskera delar av det investerade kapitalet. 0% av kapitalet.

Medel: Förmåga att bära viss risk till förlust om det möjliggör en högre avkastning. 0<100% av kapitalet.

Hög: Förmåga att riskera hela det investerade kapitalet om det möjliggör en högre avkastning. 100% av kapitalet.

Avkastningsmål

Bevarande: Fokus på att bevara investerat kapital

Tillväxt: Värde tillväxt från tex aktie- eller råvarumarknaden

Kassaflöde: Löpande utbetalning i form av kuponger

Riskhantering: Instrument för riskhantering

Hävstång: Hävstångsinstrument

Placeringshorisont

Mycket kort: <1 år

Kort: 1-3 år

Medel: 3-5 år

Lång: >5 år

Distributionsstrategier

A. Distribution i egen regi (Execution only – utan passandebedömning)

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

C. Distribution via mellanhänder (investeringsrådgivning via rådgivare – med lämplighetsbedömning)

D. Portföljförvaltning

För mer information om Målgrupper se www.strukturinvest.se



Strukturerade Placeringar i Sverige – Branschkod

Strukturinvest Fondkommission (FK) AB är ansluten till Strukturerade Placeringar i Sverige (SPIS) och har därmed åtagit sig att följa Svenska Fondhandlareföreningens branschkod för vissa strukturerade placeringar. Den anger riktlinjer för innehållet i marknadsföringsmaterialet, se vidare på www.strukturinvest.se