

## 2135 Kreditbevis USA High Yield

KREDITBEVIS

CA 5 ÅR

ALTERNATIV  
EXPO-  
NERING

## RISKNIVÅ (SRI)

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

1	2	3	4	5	6	7
LÄGRE RISK					HÖGRE RISK	
KREDITRISK				S&P: A / MOODY'S: A1		
EMITTENT			SG Issuer			

För mer information se sidan 6 eller [www.strukturinvest.se](http://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 C-D.  
För mer information se sidan 6

Frihetsgudinnan, New York

# High Yield

Placeringen ger exponering mot den amerikanska marknaden för företagsobligationer av klassen High Yield och ger möjlighet till en årlig kupong om indikativt 8,5 procent med kvartalsvis utbetalning. Risken i placeringen är kopplad till eventuella kredithändelser i underliggande index.

## 2135 KREDITBEVIS USA HIGH YIELD

EMITTENT	SG Issuer med garanten Société Générale
ERBJUDS AV	Strukturinvest Fondkommission (FK) AB
TECKNAS TILL	13 december 2019
KREDITRISK	CDX North America High Yield Index Series 33
KAPITALSKYDD	Nej
LÖPTID	ca 5 år
ÅRLIG KUPONG	8,5 % (indikativt), lägst 6,5 % med kvartalsvis utbetalning
VALUTA	SEK
NOMINELLT BELOPP	10 000 kr/certifikat
TECKNINGSKURS	10 000 kr/certifikat (minsta investering 100 000 kr)
COURTAGE	300 kr/ certifikat
TILLGÅNGSSLAG	Kreditexponering
ISIN	SE0013409018

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 bevis är förknippad med risk. Det investerade beloppet kan under löptiden både öka och minska i värde och då beviset inte är kapitalskyddat kan hela investeringsbeloppet förloras. Investerare bör planera 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 8,5 procent med kvartalsvisa utbetalningar”

## Möjligheter

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

De första 15 kredithändelserna påverkar inte storleken på kupongen eller återbetalningen av nominellt belopp på slutdagen

## Risker

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

Företagsobligationer som är klassificerade som high yield-obligationer är vanligtvis förknippade med en högre risk då emittenternas kreditvärdighet är lägre.

## 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. Obligationer som klassas som high yield har en högre risk än obligationer som klassas som investment grade och betalar i gengäld en högre ränta.

## UNDERLIGGANDE INDEX

Placeringen är exponerad mot CDX North America High Yield Index Series 33 som består av 100 amerikanska bolag som värderas lägre än nivån investment grade. Detta kallas High Yield och innebär ett kreditbetyg lägre än BBB hos S&P eller

lägre än Baa 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 eller betalningsdröjsmål hos en emittent av en obligation.

## HUR BERÄKNAS AVKASTNINGEN?

Placeringen har en årlig kupong om indikativt 8,5 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 eller underlåtenhet att betala. De första 15 kredithändelserna har ingen påverkan på kupongen. Om det inträffar fler än 15 kredithändelser minskar kupongen med 10 procent (med ursprungskupongen som referens) per kredithändelse från och med kredithändelse 16. Vid 25 kredithändelser eller fler 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 15 kredithändelserna påverkar inte återbetalningen av nominellt belopp. Har det inträffat fler än 15 kredithändelser minskar återbetalningen med 10 procent per kredithändelse från och med kredithändelse 16. Om en kredithändelse inträffat i totalt 16 bolag under löptiden återbetalas således 90 procent av nominellt belopp. Vid 25 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 8,5 % beräknat på årsbasis. Fr.o.m. kredithändelse 16 minskar kupongen med 10% (med ursprungskupongen som referens) per kredithändelse.	Nominellt belopp plus kupong om indikativt 8,5 % beräknat på årsbasis. Fr.o.m. kredithändelse 16 minskar kupongen, samt återbetalningen av nominellt belopp, med 10% (med ursprungsvärderna som referens) per kredithändelse.

Bolag	S&P/Moody's
ADT Security Corp/The	NR/Ba3
Advanced Micro Devices Inc	BB-/Ba2
AES Corp/VA	BB+/Ba1
AK Steel Corp	B/B2
Ally Financial Inc	BB+/NR
American Airlines Group Inc	BB-/Ba3
American Axle & Manufacturin	BB-/B1
Amkor Technology Inc	BB/Ba3
Aramark Services Inc	BB+/Ba2
Arconic Inc/PA	NR/Ba2
Ashland LLC	BB+/Ba2
Avis Budget Group Inc	BB/NR
Avon Products Inc	B/B1
Ball Corp	BB+/Ba1
Bausch Health Cos Inc	B/B2
Beazer Homes USA Inc	B-/B3
Bombardier Inc	B-/B3
Boyd Gaming Corp	B+/B2
California Resources Corp	CCC+/Caa1
Calpine Corp	B+/Ba3
CCO Holdings LLC	NR/B1
CenturyLink Inc	BB/Ba3
Chesapeake Energy Corp	SD/B1
CIT Group Inc	BB+/NR
Community Health Systems Inc	CCC+/NR
CSC Holdings LLC	BB-/Ba3
DaVita Inc	BB/Ba2
Dean Foods Co	CCC+/Caa2
Dell Inc	NR/Ba1
Diamond Offshore Drilling In	B/B2
DISH DBS Corp	B-/B1
Freeport-McMoRan Inc	BB/Ba1
Frontier Communications Corp	CCC/Caa2
Gap Inc/The	BB+ /Baa2

Bolag	S&P/Moody's
Genworth Holdings Inc	B/B2
Goodyear Tire & Rubber Co/Th	BB/Ba3
HCA Inc	BB-/Ba2
HD Supply Inc	BB+/Ba1
Hertz Corp/The	B+/B2
Iron Mountain Inc	BB-/Ba3
iStar Inc	BB-/Ba3
JC Penney Co Inc	CCC/Caa1
K Hovnanian Enterprises Inc	NR/Caa3
KB Home	BB-/Ba3
L Brands Inc	BB/Ba1
Lamb Weston Holdings Inc	BB+/Ba1
Lennar Corp	BB+/Ba1
Liberty Interactive LLC	BB/Ba3
MBA Inc	NR/Ba3
McClatchy Co/The	CCC+/Caa1
MDC Holdings Inc	BB+/Ba2
Meritor Inc	BB/Ba3
MGIC Investment Corp	BB+u/Ba2
MGM Resorts International	BB-/Ba3
Murphy Oil Corp	BB+/Ba2
Nabors Industries Inc	BB/Ba3
Navient Corp	BB-/Ba3
Neiman Marcus Group LLC/The	CCC/Caa2
Netflix Inc	BB-/Ba3
New Albertsons Inc	B+/NR
Noble Corp plc	CCC+/NR
NOVA Chemicals Corp	BB+/Ba1
NRG Energy Inc	BB/Ba2
Olin Corp	BB+/Ba1
Pactiv LLC	B+/Caa1
Pitney Bowes Inc	BB+/Ba2
PolyOne Corp	BB/Ba2
PulteGroup Inc	BB+/Ba1

Bolag	S&P/Moody's
Radian Group Inc	BB+/Ba2
Realogy Group LLC	BB-/B1
Rite Aid Corp	B-/B3
RR Donnelley & Sons Co	B/B2
Sabre Holdings Corp	BB/Ba2
Safeway Inc	B+/B3
Sealed Air Corp	BB+/Ba2
Sirius XM Radio Inc	BB/Ba3
Springleaf Finance Corp	BB-/Ba3
Sprint Communications Inc	B/B1
Staples Inc	BB+/B1
Talen Energy Supply LLC	B+/B2
Targa Resources Partners LP	BB/Ba3
TEGNA Inc	BB/Ba3
Tenet Healthcare Corp	B/B2
Tesla Inc	B-/B3
Teva Pharmaceutical Industri	BB/Ba2
T-Mobile USA Inc	NR/Ba2
Toil Brothers Inc	BB+/Ba1
TransDigm Inc	B+/B1
Transocean Inc	B-/B3
Unisys Corp	B-/B2
United Continental Holdings	BB/Ba2
United Rentals North America	BB/Ba2
United States Steel Corp	B/B2
Uniti Group Inc	CCC-/Caa2
Universal Health Services In	BB+/Ba1
Univision Communications Inc	B/B2
Whiting Petroleum Corp	BB-/B1
Vistra Energy Corp	BB/Ba2
Xerox Corp	BB+ /Ba1
Yum! Brands Inc	BB/Ba2
Yum! Brands Inc	BB /Ba3



#### PLACERINGEN PASSAR DIG SOM

- har god kunskap och erfarenhet av placeringens konstruktion och risker
- beredd att förlora 100 % av investerat belopp och därmed har hög risktolerans
- 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, kreditförluster eller emittentens återbetalningsförmåga
- inte vill riskera förluster vid avyttring under placeringens löptid
- enbart har fokus på att bevara kapital

#### FRIHETSGUDINNAN, NEW YORK

Frihetsgudinnan är ett av New Yorks och USA:s mest välkända landmärken och besöks årligen av miljontals turister. Statyn är belägen på Liberty Island sydväst om Manhattan. Frihetsgudinnan, eller Statue of Liberty som den heter på engelska, var en gåva från Frankrike för att fira hundraårsminnet av USA:s självständighet och ritades av Gustave Eiffel. I juni 1885 anlände statyn till New York i 350 delar och det tog fyra månader att montera statyn.

#### RÄKNEEXEMPEL\*\*\*

Exemplet är baserat på 5 år, ett nominellt belopp på 10 000 kr, en indikativ kupong om 8,5 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 KREDITHÄNDELSER	ÅTERBETALAT BELOPP EX KUPONG	KUPONG	ÅTERBETALNING INKL KUPONG	AVKASTNING PÅ INVESTERAT BELOPP (hänsyn tagen till courtage)	ÅRLIG EFFEKTIV AVKASTNING (hänsyn tagen till courtage)
0-15	10 000 kr	4 250 kr	14 250 kr	38%	7%
16	9 000 kr	3 825 kr	12 825 kr	25%	4%
17	8 000 kr	3 400 kr	11 400 kr	11%	2%
18	7 000 kr	2 975 kr	9 975 kr	-3%	-1%
19	6 000 kr	2 550 kr	8 550 kr	-17%	-4%
20	5 000 kr	2 125 kr	7 125 kr	-31%	-7%
21	4 000 kr	1 700 kr	5 700 kr	-45%	-11%
22	3 000 kr	1 275 kr	4 275 kr	-58%	-16%
23	2 000 kr	850 kr	2 850 kr	-72%	-23%
24	1 000 kr	425 kr	1 425 kr	-86%	-33%
25-99	0 kr	0 kr	0 kr	-100%	-100%

#### VIKTIGA DATUM

##### TECKNINGSPERIOD

T.o.m. 13 december 2019

##### LIKVIDDAG

17 december 2019

##### EMISSIONSDAG

9 januari 2020

##### MÄTPERIOD KREDITHÄNDELSE

27 december 2019 (startdag)  
– 20 december 2024 (slutdag)

##### MÄTPERIOD KUPONGBERÄKNING

9 januari 2020 (startdag)  
– 20 januari 2025 (slutdag)

##### ÅTERBETALNINGSDAG

20 januari 2025

##### KUPONGUTBETALNING

Kvartalsvis

##### STARTKURS OCH KUPONG

Offentliggörs kring emissionsdagen på [www.strukturinvest.se](http://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. Under vissa omständigheter kan en resolutionsmyndighet besluta om nedskrivning eller konvertering av emittentens respektive garantens skulder, vilket kan resultera i att investeraren förlorar hela eller delar av sin investering. 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. Société Générales rating är 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 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 Strukturinvest ställer dagliga köpkurser. Strukturinvest kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illkvid, 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 kombina-

tion 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 risker. En investering i placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen, bl.a. eftersom utdelningar inte inkluderas. För mer information om underliggande exponering hänvisas till utgivarens prospekt och slutliga villkor.

### Konstruktionsrisk

I denna placering bär investeraren utöver Emittentrisken även en kreditrisk på vart och ett av de 100 referensbolagen som ingår i CDX North America High Yield Index Series 33. På återbetalningsdagen avgörs återbetalningsbeloppet av eventuellt inträffade Kredithändelser beträffande vart och ett av referensbolagen. Om fler än 15 kredithändelser inträffar under exponeringstiden utbetalas ett justerat återbetalningsbelopp som understiger det nominella beloppet. Även kupongens storlek påverkas negativt om fler än 15 kredithändelser inträffar. Vid 25 kredithändelser eller fler går hela det nominella beloppet förlorat. Även kupongutbetalning kan gå förlorad vid 25 kredithändelser eller fler. Det innebär att investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Observera att vissa tidigare kreditserier från CDX North America High Yield Index med motsvarande löptid historiskt haft fler än 15 kredithändelser.

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 allvarliga 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.

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

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, 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.strukturinvest.se](http://www.strukturinvest.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.strukturinvest.se](http://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

Villkoren som anges i detta marknadsföringsdokument överensstämmer med villkoren som anges i basfaktabladet ("KID"). Denna nivå är endast vägledande och kan variera nedåt eller uppåt. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, råvaru-, ränte- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs på startdagen. Information om fastställda villkor samt placeringens utveckling under löptiden finns tillgängliga på [www.strukturinvest.se](http://www.strukturinvest.se) på sidan "Marknadskurser." Anmälan är bindande under förutsättning att kupongen inte understiger 6,5 procent. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försäras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Arrangören eller emittenten äger rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning, samt byta underliggande tillgångar eller avbryta erbjudandet om marknadsförutsättningarna försäras 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 uppstår betalningen för förmedlarbolagets räkning.

**Produktionsarvode:** För att emittenten skall kunna ge dig som investerar 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 idégenerering, 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 återbetalningsdag 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. Observera vidare 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. För mer information om kostnader och avgifter vänligen se prislista på [www.strukturinvest.se](http://www.strukturinvest.se).

### 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 skyldigt att informera om detta. Affärsidén är dock alltiidigt 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 alltiidigt 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 tredje 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](http://www.strukturinvest.se).

### Definitioner Risknivå (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

**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:** Investerare har låg förmåga att bära risk och är beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt.

**Medel:** Investerare har relativt god förmåga att bära risk och är endast i viss utsträckning beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt.

**Hög:** Investerare har god förmåga att bära risk och är inte beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt.

### 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

- Distribution i egen regi (Execution only – utan passandebedömning)
- Distribution i egen regi (Execution only – med passandebedömning)
- Distribution via mellanhänder (investeringsrådgivning via rådgivare – med lämplighetsprövning)
- Portföljförvaltning

För mer information om Målgrupper se [www.strukturinvest.se](http://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 placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehåll i marknadsföringsmaterialet, se vidare på [www.strukturinvest.se](http://www.strukturinvest.se)