

# Ränteportfölj

## 80/20 NR 2115

SISTA TECKNINGSDAG 19 MAJ 2021

RISK ENLIGT SRI 1 2 3 **4** 5 6 7  
LÄGRE RISK HÖGRE RISK

<b>EMITTENT</b>	Leonteq Securities AG, Guernsey
<b>GARANT</b>	TCM - Collateralised Derivatives
<b>ISIN</b>	CH0599558969
<b>UNDERLIGGANDE</b>	80 % räntekorg 20 % strategi på räntekorgen
<b>DELTAGANDE</b>	100/200 %
<b>PRIS PER POST</b>	0,99 SEK + courtage
<b>NOMINELLT BELOPP</b>	1 SEK
<b>LÖPTID</b>	ca 5 år
<b>VALUTA</b>	SEK (avkastningen beroende av utvecklingen i USD och EUR)
<b>KAPITALSKYDD</b>	Nej
<b>DISTRIBUTÖR</b>	Sirius Asset Management AB Nord Fondkommission AB

## MÅLGRUPPSINFORMATION

### KUNDTYP

ICKE-PROFESSIONELL	PROFESSIONELL	JÄMBÖRDIG MOTPART
--------------------	---------------	-------------------

### KUNSKAPSNIVÅ

GRUNDLÄGGANDE	INFORMERAD	AVANCERAD
---------------	------------	-----------

### FÖRMÅGA ATT BÄRA FÖRLUST

INGEN	BEGRÄNSAD	TOTAL	> INVESTERING
-------	-----------	-------	---------------

### INVESTERINGSMÅL

BEVARANDE	TILLVÄXT	KASSAFLÖDE	RISKHANTERING	HÄVSTÅNG
-----------	----------	------------	---------------	----------

### PLACERINGSHORISONT

MYCKET KORT (<1 ÅR)	KORT (1-3 ÅR)	MEDEL (3-5 ÅR)	LÅNG (>5 ÅR)
---------------------	---------------	----------------	--------------

### DISTRIBUTIONSSTRATEGI

A	B	C	D
---	---	---	---

■ POSITIV MÅLGRUPP ■ NEUTRAL MÅLGRUPP ■ NEGATIV MÅLGRUPP

**PRODUKTKATEGORI** Investeringsprodukter

**PRODUKT BENÄMNING** Tillväxtcertifikat

## PRIVATE PLACEMENT - MAX 149 ERBJUDANDEN

6 april 2021 - Säljperiod startar  
19 maj 2021 - Sista teckningsdag  
19 maj 2021 - Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro

1 juni 2021 - Placerings startdag  
14 juni 2021 - Leverans av värdepapper  
15 juni 2026 - Återbetalningsdag och tidigaste tidpunkt för återbetalning ifall någon inlösen inte har skett tidigare

**Marknadsföringsmaterial** Historisk avkastning ger inte någon garanti för framtida avkastning. Investeringar innebär risktagande och investerat kapital kan komma att öka eller minska i värde. Placeringen har framförallt två risker - att emittent inte kan fullgöra sina åtaganden och marknadsrisken. Placeringen är tänkt att hållas löptiden ut. Läs mer under Viktigt om risker.

80

—

20.

- + 100 % deltagandegrad mot korg av räntefonder
- + 200 % deltagandegrad på strategi mot fondkorg
- Risk på kapitalet
- Valutarisk på avkastningen
- Låg volatilitet förstärker kursnedgång

### Ränteportfölj 80/20

80 % av placeringen ger via sex ETF:er (börshandlade fonder) exponering mot statspapper, företags- och tillväxtmarknadsobligationer. En stabil bas med maximal diversifiering. Fonderna eftersträvar att identifiera räntepapper som kommer generera god avkastning för investerarna. 20 % av placeringen investeras i en option med exponering mot en korg av fem europeiska ränte-/obligationsfonder. Optionen ger spets till portföljen av globala räntepapper. Strategin stabiliserar volatiliteten (kursrörligheten) genom högre exponering vid låg volatilitet och lägre exponering vid hög volatilitet. Volatilitet brukar öka vid hastiga nedgångar varför låg exponering är önskvärt vid nedgångar. Exponeringen är dynamisk i relation till uppmätt volatilitet i spannet 0-200 %.

### TCM - Hantering av kreditrisk mot emittent

Som ett led i att minska risken i placeringen används så kallad tredjeparts-riskhantering för att minimera kreditrisken mot placeringens emittent. Detta genom att en oberoende extern part i form av SIX Securities Services AG, vilket är samma aktör som driver den schweiziska börsen, träder in som säkerhetsagent mellan investeraren och utfärdaren av placeringen, dvs. emittenten eller banken.

I praktiken fungerar detta på så vis att emittenten av placeringen deponerar specifika säkerheter motsvarande värdet av placeringen på ett segregerat (skyddat) konto hos SIX Securities Services, som sedan håller dessa säkerheter till förmån för investerarna under placeringens löptid. Tanken är således att dessa specifika säkerheter skall användas för att täcka eventuella förpliktelser gentemot investerare i händelse av att placeringens emittent råkar ut för en så kallad insolvens- eller kredithändelse.

Som administratör och säkerhetsagent är SIX Securities Services en helt neutral och oberoende tredje-part i den underliggande investerings-transaktionen och övervakar kontinuerligt värdet på den utgivna placeringen samt den av emittenten utställda säkerheten för placeringen och har löpande kontroll över att dessa motsvarar varandra. I det fall emittenten skulle bli föremål för ett kredit- eller insolvensförfarande kommer alltså SIX Securities Services att likvidera den ställda säkerheten till investerarnas förmån och ett belopp motsvarande värdet av placeringen återbetalas.

---

**Möjlighet till hög avkastning** Sirius Ränteportfölj 80/20 erbjuder en fem år lång placering med en målvolatilitet om 4 procent. Om den historiska 20-dagarsvolatiliteten överstiger 4 procent minskas exponeringen och om den historiska 20-dagarsvolatiliteten understiger 4 procent ökar exponeringen. Exponeringen mot fonden kan som lägst uppgå till 0 procent och som högst till 200 procent. Avkastningspotentialen motsvaras av fondkorgens utveckling, räntekorg, multiplicerat med deltagandegraden om 100 %<sup>1</sup> (som fastställs på startdagen och kan bli både högre och lägre än indikerat), samt 200 %<sup>1</sup> deltagandegrad på strategin, strategikorg. Summan av dessa uttrycks som Index och ger total avkastning. Index är ett överavkastningsindex (excess return), vilket innebär att avkastningen från strategikorgen reduceras med avkastningen motsvarande Euribor3M<sup>2</sup> ränta. Placeringen är i svenska kronor men avkastningen påverkas av växelkursutvecklingen i EUR/SEK och USD/SEK. En förstärkning av EUR gynnar placeringens avkastning och vice versa. På slutdag är återbetalning beroende av att emittenten kan fullfölja sina åtaganden och betala ut kapital och den avkastning investeraren enligt villkoren har rätt till.

<sup>1</sup> Den indikativa deltagandegraden som anges i detta marknadsföringsdokument överensstämmer med deltagandegraden som anges i faktabladet ("KID"). Denna nivå är endast vägledande och kan variera nedåt eller uppåt.

<sup>2</sup> Euribor3M var vid materialets framställande -0,535 %

<b>NAMN</b>	2115 Sirius Ränportfölj 80/20
<b>EMITTENT</b>	Leonteq Securities AG, Guernsey (BBB- enl. Fitch och BBB+ enl. JCR)
<b>GARANT</b>	TCM - Collateralised Derivatives
<b>ISIN</b>	CH0599558969
<b>PRIS PER POST</b>	0,99 SEK + courtage
<b>COURTAGE</b>	500 SEK
<b>MINSTA TECKNINGSPOST</b>	10 000 poster (9 900 SEK)
<b>LÖPTID</b>	Ca 5 år
<b>UNDERLIGGANDE EXPONERING</b> -> <b>INDEX</b>	- 80 % räntekorg - Räntekorg - 20 % på likaviktad korg av fonder - Strategikorg Räntekorg och Strategikorg uttrycks som Index
<b>VOLATILITET</b> (kursrörlighet)	Index är ett målvolatilitetsindex (Volatility Target Index) och använder en mekanism som styr realiserad volatilitet till 4,0 %.
<b>STARTKURS</b>	2021-06-01 - stängningskurs för index
<b>EMISSIONSDAG</b>	2021-06-14
<b>SLUTKURS</b>	2026-06-01 - stängningskurs för index
<b>ÅTERBETALNINGSDAG</b>	2026-06-15
<b>VALUTA</b>	SEK på slutdag. Avkastningen beroende av utvecklingen i EUR/SEK och USD/SEK.
<b>VALUTARISK</b>	Ja, om obligationen säljs i förtid erhålls faktisk utveckling i valutaparen.
<b>DELTAGANDEGRAD</b>	- Indikativt 100 % (lägst 80 %) på Räntekorg. Fastställs 2021-06-01. - Indikativt 200 % (lägst 175 %) på Strategikorg. Fastställs 2021-06-01.
<b>UTVECKLING RÄNTEKORG</b>	Slutkurs/Startkurs
<b>UTVECKLING STRATEGIKORG</b>	Slutkurs/Startkurs -1
<b>KAPITALSKYDD</b>	Nej.
<b>ÅTERBETALNING</b>	Om Slutkurs för Räntekorg och/eller Strategi högre än Startkurs: <b>Delbelopp från Räntekorg: 80 % x Utveckling Räntekorg</b> <b>Delbelopp från Strategikorg: Nominellt belopp x Deltagandegrad x Utveckling Strategikorg</b>  Om Slutkurs för Räntekorg och/eller Strategi lägre än Startkurs: <b>Delbelopp från Räntekorg: 80 % x Utveckling Räntekorg</b> <b>Delbelopp från Strategikorg: 0</b>
<b>NOTERING</b>	Ja, Emittent noterar produkten på Frankfurter Wertpapierbörse (Freiverkehr).

Fullständiga villkor återfinns i Prospektet. Vänligen se [https://structuredproducts-ch.leonteq.com/services/prospectuses?language\\_id=1](https://structuredproducts-ch.leonteq.com/services/prospectuses?language_id=1)

### Tidsplan

6 april 2021	- Säljperiod startar	1 juni 2021	- Placeringens startdag och kupong fastställs
19 maj 2021	- SISTA TECKNINGSDAG	14 juni 2021	- Leverans av värdepapper
19 maj 2021	- Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro	15 juni 2026	- återbetalningsdag och tidigaste tidpunkt för återbetalning

Investeringar i finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att Investeraren får tillbaka hela det investerade kapitalet. Det investerade beloppet kan under löptiden både öka och minska i värde. Återbetalningen är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser.

## SIRIUS RÄNTEPORTFÖLJ 80/20 - BESKRIVNING

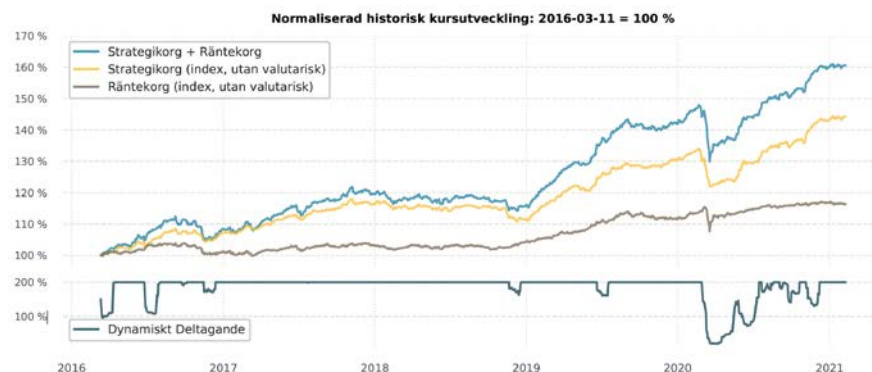
**Produktens Underliggande** består till 80 % av en Räntekorg (se bilaga) och till 20 % av en Strategi på en likaviktad korg av fonder (se nedan för Räntekorg och Strategikorg). Kursutveckling för Räntekorg och Strategikorg uttrycks som Index.

**Volatilitetskontroll:** Index är ett målvolatilitetsindex (Volatility Target Index) och använder en mekanism för att styra realiserad volatilitet (kursrörlighet) till 4,0 %. Mekanismen mäter realiserad volatilitet för Strategikorgen under en rullande 20-dagarsperiod och justerar därefter dagligen Dynamiskt Deltagande. **Exempel:** realiserad volatilitet om 3,2 % resulterar i ett Dynamiskt Deltagande

om 125,0 % (målvolatilitet/realiserad volatilitet = 4,0/3,2). Lägre realiserad volatilitet leder till högre Dynamiskt Deltagande och omvänt. Dynamiskt Deltagande är för aktuell produkt begränsat till maximum 200,0 % respektive minimum 0,0 %.

**Överavkastning:** Index är ett överavkastningsindex (excess

return), vilket innebär att avkastningen från Strategikorgen reduceras med avkastningen motsvarande Euribor3M ränta. - Valutaexponering: Underliggande har en medveten valutaexponering mot EUR och USD som påverkar avkastningen.



### RÄKNEEXEMPEL\*\*\*

Nedan visas exempel på avkastning från placeringen baserat på en investering om 10 400 kr, dvs. 1 post om 9 900 kr plus courtage om 500 kr och nominellt belopp om 10 000 kr. Utvecklingen baseras på dels räntekorgen som utgör 80 % av nominellt belopp samt dels optionen som utgör 20 % av nominellt belopp. Tabellen visar återbetalningsbelopp samt effektiv avkastning beräknat på 5 års löptid.

SLUTKURS (nivå på Räntekorg och/eller Strategi)	DELBELOPP FRÅN RÄNTEKORG	DELBELOPP FRÅN STRATEGI	ÅTERBETALT BELOPP (neutral valuta)	ÅTERBETALT BELOPP (negativ 15 % valuta)	ÅTERBETALT BELOPP (positiv 15 % valuta)
200 %	16 000 kr	20 000 kr	36 000 kr	30 600 kr	41 400 kr
190 %	15 200 kr	18 000 kr	33 200 kr	28 220 kr	38 180 kr
180 %	14 400 kr	16 000 kr	30 400 kr	25 840 kr	34 960 kr
170 %	13 600 kr	14 000 kr	27 600 kr	23 460 kr	31 740 kr
160 %	12 800 kr	12 000 kr	24 800 kr	21 080 kr	28 520 kr
150 %	12 000 kr	10 000 kr	22 000 kr	18 700 kr	25 300 kr
140 %	11 200 kr	8 000 kr	19 200 kr	16 320 kr	22 080 kr
130 %	10 400 kr	6 000 kr	16 400 kr	13 940 kr	18 860 kr
120 %	9 600 kr	4 000 kr	13 600 kr	11 560 kr	15 640 kr
110 %	8 800 kr	2 000 kr	10 800 kr	9 180 kr	12 420 kr
100 %	8 000 kr	0 kr	8 000 kr	6 800 kr	9 200 kr
90 %	7 200 kr	0 kr	7 200 kr	6 120 kr	8 280 kr
80 %	6 400 kr	0 kr	6 400 kr	5 440 kr	7 360 kr
70 %	5 600 kr	0 kr	5 600 kr	4 760 kr	6 440 kr
60 %	4 800 kr	0 kr	4 800 kr	4 080 kr	5 520 kr
50 %	4 000 kr	0 kr	4 000 kr	3 400 kr	4 600 kr
40 %	3 200 kr	0 kr	3 200 kr	2 720 kr	3 680 kr
30 %	2 400 kr	0 kr	2 400 kr	2 040 kr	2 760 kr
20 %	1 600 kr	0 kr	1 600 kr	1 360 kr	1 840 kr
10 %	800 kr	0 kr	800 kr	680 kr	920 kr
0 %	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr

Exempel baserat på tecknat belopp 9 900 kr samt Courtage 500 kr.

# MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

Denna informationsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av produkten. Mer information finns i det av producenten upprättade basfaktabladet (KID) och prospektet som innehåller en komplett beskrivning. Innan beslut tas om en investering ska invest-

erare förses med faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor. Informationen kan erhållas genom att kontakta Sirius på telefon +46 (0)31-39 00 300 alternativt [info@siriusam.se](mailto:info@siriusam.se).

## OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Nedan sammanfattas de viktigaste riskerna. För mer utförlig information om dessa och övriga risker vänligen se emittents prospekt.



### OM KREDITRISK

Vid investering i krediter tar investeraren kreditrisk på emittenten som ger ut placeringen. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på inlösen eller återbetalningsdagen samt löpande kupongutbetalningar. 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 och ett sätt att bedöma kreditrisken är utifrån det kreditbetyg som erhållits från oberoende värderingsinstitut såsom exempelvis Standard & Poor's och Moody's.

Kreditbetyget ger en bild av företagets eller bankens långsiktiga förmåga att klara sina betalningsåtaganden. Högsta betyg som kan erhållas är AAA och Aaa, medan C och D är lägst. Information finns på [standardandpoors.com](http://standardandpoors.com) och [moodys.com](http://moodys.com). Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin. 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.



### OM LIKVIDITETSRIK (ANDRAHANDSMARKNAD)

Denna strukturerade produkt ska i första hand ses som en investering under hela dess livslängd. Nord Fondkommission AB ställer köpkurser på andrahandsmarknaden. Vid onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket kan göra det svårt eller omöjligt att sälja produkten. Kurserna på andrahandsmarknaden kan vara såväl högre som lägre än investerat belopp. Kurserna på andrahandsmarknaden beräknas med vedertagna matematiska modeller och beror på underliggande marknadsutveckling, volatilitet (kursrörlighet) i marknaden, aktuellt ränteläge, återstående löptid och aktuella kreditbetyg. Courtage kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. 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.



### OM MARKNADSAVBROTT OCH SÄRSKILDA HÄNDELSER

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan emittenten behöva göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Det är viktigt att investeraren läser mer om detta i de slutliga villkoren samt i emittentens prospekt.



### OM VALUTARISK

Produkten är noterad i en specificerad valuta som kan vara annorlunda än investerarens egna valuta. Investeringen uppmanas att läsa emittentens prospekt samt



### OM KOMPLEXITET

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå. Avkastningen i strukturerade produkter bestäms ibland av komplicerade samband som kan göra det svårt att jämföra placeringen med andra placeringsalternativ. Denna produkt passar enbart individer som har tillräcklig kunskap om denna typ av strukturerade produkt, och du bör sätta dig in i hur denna specifika placering fungerar innan du köper.



### OM EXPONERINGSRISK

En investering i strukturerade produkter kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i underliggande tillgång. Under löptiden påverkas värdet på en strukturerad produkt av flera faktorer såsom underliggandes marknadsutveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor, eventuella aktieutdelningar och emittentens upplåningskostnad. Även förändringar i legala förutsättningar kan påverka värdet. För mer information om underliggande exponering hänvisas till emittentens prospekt och slutliga villkor.



### OM PRISRISK/VOLATILITET

Prisvolatilitet eller Kursrörlighet avser hur stora prisförändringar som sker i genomsnitt under en bestämd tidsperiod, vanligtvis uttryckt som % per år. Om man antar att Kursrörligheten per dag är 1 krona (upp eller ned) för en aktie som kostar 100 kronor, så motsvarar det 16 procent volatilitet per år. Om aktiens Kursrörlighet per dag är 50 öre, så motsvarar det 8 procent volatilitet. Priset för en option styrs till största delen av nivån på volatiliteten, där högre volatilitet ger ett högre pris på en köption.



### OM RÄNTERISK

Ränteförändringar under löptiden kan påverka placeringens marknadsvärde negativt eller positivt. Marknadsvärdet kan därför avvika från ett förväntat värde baserat på utvecklingen i den underliggande tillgången.



### RISKLASSIFICERING (SRI)

Riskindikatorn 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).

## ÖVRIGT OM BROSCHYREN - INDIKATIVA VILLKOR

En produkt kan komma att återkallas om det totala tecknade beloppet för en enskild produkt understiger 10 000 000 kr. Angivna villkor är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, ränte- och valutamarknaderna och de slutliga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att villkoren inte understiger en förutbestämd nivå. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte enligt Nord Fondkommissionens eller emittentens bedömning helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Nord Fondkommission eller emittenten äger även rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om Nord Fondkommission bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet.

**Sirius Asset Management AB** Sirius är anknutet ombud till Nord Fondkommission AB (Nord), vilket innebär att du som kund också är kund till Nord. Nord är ett svenskt värdepappersbolag med tillstånd av Finansinspektionen att verka enligt lagen om värdepapper. Genom att vara anknutet ombud kan Sirius verka under Nords tillstånd och namn med investeringsrådgivning och orderförmedling av värdepapper. Nord tar då ansvar för att denna verksamhet följer de regler och riktlinjer som råder på värdepappersmarknaden enligt lag och att du som kund erhåller det kundskydd du har rätt till.

# Målgrupp

---



På broschyrens förstasida beskrivs placeringens målgrupp.  
Följande kriterier fastställer målgruppsbestämningen:



På framsidan av detta marknadsföringsdokument anges till vilken målgrupp denna finansiella produkt skall marknadsföras och distribueras till. En målgrupp är en definierad gruppering av slutkunder som fastställs genom kvantitativ och kvalitativ analys av sex kategorier och deras inbördes relation. En delkategori som är förenlig med slutkund anses vara Positiv (grönmarkerad). En delkategori som rimligen under förutsebara omständigheter är oförenlig med slutkund anses vara Negativ (rödmarkerad). Om en delkategori inte kan anges som Positiv eller Negativ skall den anses vara Neutral (vitmarkerad).



### KUNDTYP

- **ICKE-PROFESSIONELL**
- **PROFESSIONELL**
- **JÄMBÖRDIG MOTPART**

Icke-professionell kund åtnjuter det högsta kundskyddet men omgärdas också av en del restriktioner. Icke-professionell kund kan ansöka om att bli omklassificerad som professionell kund men förlorar då det högre kundskyddet.



### KUNSKAP OCH ERFARENHET

**Grundläggande** - en icke-professionell investerare som saknar erfarenhet, insikt och kunskap utöver vad som presenteras i dokumentationen och marknadsföringsmaterial för produkten vid försäljningstillfället. En sådan investerare har förmågan att förstå investeringens utfallsrum och under vilka villkor ett specifikt utfall sker och har en förståelse om dess förväntade avkastning. Investeringen skall vara i stånd att göra ett informerat beslut gällande investeringen baserat på denna information.

**Informerad** - en icke-professionell investerare som har tidigare erfarenhet, insikt och kunskap om en liknande investering eller innehar specialkunskap om investeringens specifika risker vid försäljningstillfället. En sådan investerare har förmågan att göra ett informerat beslut gällande investeringen baserat på tidigare erfarenhet, insikt och kunskap.

**Avancerad** - en icke-professionell investerare som kan ta ett informerat beslut baserat på betydande och ingående erfarenhet, insikt och kunskap om relevanta investeringsprodukter i allmänhet eller icke-professionell investerare som erhåller specifikt professionellt investeringsråd om investeringen eller vara en utkomst av professionell diskretionär förvaltningshjälp.



### EKONOMISK SITUATION MED FOKUS PÅ FÖRMÅGA ATT BÄRA FÖRLUST

- **INGEN** - Investeringen har ingen förmåga att bära förlust. Små begränsade förluster p.g.a. kostnader är möjliga.
- **BEGRÄNSAD** - Investeringen söker bevara ett kapital och har förmåga att bära förlust som är begränsad till den nivå som specificeras av investeringen.
- **TOTAL** - Investeringen har förmåga att bära 100 % förlust på investeringen.



### RISKTOLERANS

Investerare vars skattade risktolerans överensstämmer med produktens SRI ingår i positivmålgrupp. Är SRI lägre än kundens skattade risktolerans kategoriseras kunden som neutral målgrupp och är SRI högre kategoriseras kunden som negativ målgrupp. Detta gäller för investeringsrådgivning avseende en enskild produkt. I det fall rådgivningen avser en portfölj är det portföljens sammantagna SRI som styr målgruppsbestämningen.



### INVESTERINGSMÅL

- **BEVARANDE** - kapitalet ska vara skyddat mot nedgång
- **TILLVÄXT** - kapitalet ska ha potential att växa
- **KASSAFLÖDE** - kapitalet ska generera kontinuerliga utbetalningar
- **RISKHANTERING** - kapitalet ska kunna växa oberoende av marknadsutveckling
- **HÄVSTÅNG** - kapitalet ska ge hög avkastning i förhållande till investerat belopp



### LÄGSTA REKOMMENDERADE INNEHAVSTID (ÅR)

<b>MYCKET KORT</b>	< 1 år
<b>KORT</b>	1-3 år
<b>MEDEL</b>	< 5 år
<b>LÅNG</b>	> 5 år



### DISTRIBUTIONSSTRATEGI

- A) Distribution** i egen regi (orderutförande - utan passandebedömning, gäller endast okomplicerade produkter)
- B) Distribution** i egen regi (orderutförande - med passandebedömning)
- C) Distribution** via mellanhänder (investeringsrådgivning via rådgivare/anknutna ombud - med lämplighetsprövning)
- D) Diskretionär** portföljförvaltning - med lämplighetsprövning

Produkten ska i första hand distribueras till den målgrupp som definieras som positiv, enligt fastställd distributionsstrategi. Skulle produkten i ett diversifierande syfte distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning, kan produkten distribueras till neutral målgrupp.

# Övrigt

## 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 Nord Fondkommissions eller emittentens egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerare bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller en indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att produktens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i detta marknadsföringsmaterial.

## 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 om framtida utveckling eller avkastning.

## RÅDGIVNING

Om produkten är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerares egna förhållanden och denna broschyr utgör inte investeringsrådgivning. Du måste själv bedöma lämpligheten i att investera i placeringen ur eget perspektiv alternativt rådgöra med en rådgivare. En investering i placeringen är endast passande för dig som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna med investeringen och den är endast lämplig för dig som dessutom har investeringsmål som stämmer med den aktuella produkten.

Varken distributör, producent eller emittent tar något ansvar för värdeutvecklingen av produkten och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering.

## BESKATTNING

Produkten kan bli föremål för beskattning. Investerare bör rådgöra med professionell skatteexpertis om de skattemässiga konsekvenserna av en investering utifrån sina egna

förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler, såväl svenska som utländska, beror på investerares individuella omständigheter och kan förändras under innehavstiden.

## NOTERING

En ansökan om att notera placeringen kommer att ges in men det finns ingen garanti att en sådan ansökan kommer att godkännas.

## ÅTERBETALNINGSDAG

Med återbetalningsdag och kupongutbetalningsdag avses tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong. Tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong framgår av emittentens grundprospekt och slutliga villkor. Återbetalning och utbetalning är beroende av den centrala värdepappersförvararens och/eller en eller flera clearinginstututs betalningsrutiner vilket kan leda till att återbetalning eller utbetalning sker senare än tidigaste dag.

## SELLING RESTRICTIONS

THE PRODUCT MAY NOT BE LEGALLY OR BENEFICIALLY OWNED AT ANY TIME BY ANY "U.S PERSON" (AS DEFINED IN REGULATION S PROMULGATED UNDER THE U.S SECURITIES ACT 1933, AS AMENDED ("REGULATION S")) AND ACCORDINGLY IS BEING OFFERED AND SOLD OUTSIDE THE UNITED STATES TO PERSONS THAT ARE NOT "U.S PERSONS" IN RELIANCE ON REGULATION S.

BY ITS PURCHASE OF THE PRODUCT, EACH PURCHASER WILL BE DEEMED OR REQUIRED, AS THE CASE MAY BE, TO HAVE AGREED THAT IT MAY NOT RESELL OR OTHERWISE TRANSFER THE PRODUCT HELD BY IT, EXCEPT OUTSIDE THE UNITED STATES IN AN "OFFSHORE TRANSACTION" (AS DEFINED IN REGULATION S) TO A PERSON THAT IS NOT A "U.S PERSON".

## SVENSKA FONDHANDLAREFÖRENINGEN OCH ORDLISTA

Nord Fondkommission AB följer rekommendationer Svenska Fondhandlareföreningen tagit fram för vissa strukturerade placeringar. Tillhörande ordlista finns tillgänglig på [www.svenskvardepappersmarknad.se](http://www.svenskvardepappersmarknad.se)

# Kostnader och ersättningar

## COURTAGE

Nord erbjuder endast Strukturerade Placeringar till framtagningskostnad, vilket innebär att placeringarna ej har någon inbyggd ersättning till förmedlaren eller rådgivaren. Ersättning sker istället i form av ett så kallat Courtage som betalas direkt av investeraren för erhållande av placering och/eller råd och är en avgift som läggs till på tillverkningskostnaden/emissionspriset vid en affär. Courtage får uppgå till max 10% av investerat belopp men aldrig överstiga 6% av nominellt belopp. Uttryckt i kronor avrundas courtagesatsen uppåt till närmaste hela 10 kronor. Courtaget skiljer sig emellertid mellan produkter och kan således vara lägre än aktuellt max-courtage. Avseende denna placering, vänligen se nedan tabell. Nord administrerar denna avgift för rådgivarens räkning.

## DISTRIBUTÖRSARVODE

Producenten/emittenten har distributionsavtal med olika värdepappersbolag, däribland Nord, som bistår emittenten i produktframtagningsprocessen, distributionen samt i uppföljningsarbetet. För denna service betalar emittenten en ersättning till värdepappersbolaget. Ersättningen utformas i syfte att höja kvaliteten på produkten utan att hamna i konflikt med investerarens intressen. Aktuell maximal ersättning från denna placering beräknas som en procentsats på nominellt belopp vilken finns specificerad i nedan tabell.

## EMITTENTARVODE

Även emittenten av en strukturerad produkt tar ut ett arvode för att täcka kostnader för produktion, riskhantering och distribution av produkten. Arvodet är inkluderat i produktens pris och kan variera och definieras olika mellan olika emittenter. För komplett beskrivning av den specifika produktens emittentarvode, se produktens Basfaktablad (KID) samt Slutliga Villkor/Final Terms.

## ANMÄLAN & BETALNING

Anmälan är bindande och ska vara Nord tillhanda senast sista teckningsdag. Betalning görs mot erhållande av avräkningsnota och ska vara Nord tillhanda senast sista betalningsdag.

**BANKGIRO:** 304-0490 (Nord Fondkommission AB)

**KLIENTMEDELSKONTO:** SEB 5851-11 028 33 (Nord Fondkommission AB)

Som meddelande på betalningen ska något av följande anges: depånummer, personnummer, organisationsnummer.

## TOTALKOSTNAD

Totalkostnaden för denna placering enligt nedan tabell utgörs av Distributörsarvode plus Courtage men exklusive Emittentarvode. (Vänligen se Basfaktablad för Totalkostnad inklusive Emittentarvode).

Kostnadspost	Kronor	Nominellt Belopp	Investerat Belopp
<b>Maximalt Distributörsarvode</b>	<b>200</b>	<b>2,00 %</b>	<b>2,02 %</b>
<b>Maximalt Courtage</b> (Utöver investerat belopp)	<b>500</b>	<b>5,00 %</b>	<b>5,05 %</b>
<b>Total Kostnad</b>	<b>700</b>	<b>7,00 %</b>	<b>7,07 %</b>



**S\*AM är specialiserat på finansiella produkter. Personalen har lång branscherfarenhet och med nationell närvaro, unik kunskap och lång erfarenhet ser vi fram emot att erbjuda väl genomtänkta finansiella placeringar.**

S\*AM är anknutet ombud till Nord Fondkommission AB och kommer bl.a. distribuera strukturerade produkter åt Nord.

I samarbete med ledande svenska och internationella investmentbanker har vi fokus på kundanpassade lösningar med utgångspunkt i rådande marknadsförutsättningar och ett svenskt investeringsfokus både för privata och institutionella investerare.

Efterfrågan påverkas av globala konjunktursvängningar såväl som investerares riskbenägenhet och förväntningar på den framtida ekonomin. S\*AM är länken mellan marknaderna och finans där vi erbjuder skräddarsydda placeringslösningar som kombinerar möjligheter och risk på ett transparent och kostnadseffektivt sätt. Det ska vara enkelt att utvärdera placeringarna samtidigt som god riskjusterad avkastning med konkurrenskraftiga avgifter kommer gynnas över tid.

SIRIUS ASSET MANAGEMENT

**GÖTEBORG**  
Kungsportsavenyn 21

**STOCKHOLM**  
Strandvägen 1

**VÄXEL**  
031 39 00 300

**MAIL**  
[info@sirusam.se](mailto:info@sirusam.se)

# REFERENSTILLGÅNG

## Ingående fonder

### RÄNTEKORG

VIKT	TICKER	NAMN	ISIN	REGION	VALUTA
12.5 %	JPEA	iShares J.P. Morgan EM Bond UCITS ETF	IE00BYXYK40	Utvecklingsländer	USD
Fonden är en börshandlad fond (ETF) som syftar till att replikera utvecklingen av JP Morgan EMBI Global Core Index så nära som möjligt och erbjuder exponering mot US-dollar denominerade statsobligationer och kvasi-suveräna obligationer från Utvecklingsländer. Endast obligationer med en minsta återstående löptid på två och ett halvt år och ett minimibelopp på 500 miljoner dollar ingår i indexet.					
12.5 %	CBU7	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	IE00B3VWN393	USA	USD
Fondens investeringsmål är att replikera resultatet för ICE U.S. Treasury 3-7-årigt obligationsindex. För att uppnå detta investeringsmål är fondens investeringspolicy att investera i en portfölj med räntebärande värdepapper som, så långt det är praktiskt är möjligt, består av jämförelseindexets underliggande tillgångar.					
12.5 %	CSBGE0	iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	IE00B3VTN290	Europa	EUR
Fondens investeringsmål är att replikera Markit iBoxx EUR Sovereigns 7-10 Index. Referensindexet representerar statsobligationer som är emitterade av stater inom Eurozonen med återstående löptid mellan sju och tio år.					
12.5 %	HIGH	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF	IE00BF3N7094	Eurozone	EUR
Fondens investeringsmål är att replikera Markit High Yield Index så nära som möjligt genom att investera i fysiska indexpapper. Fonden erbjuder exponering mot de största och mest likvida företagsobligationerna i euro med rating för underinvestering. Endast obligationer med ett minimibelopp på 250 miljoner euro ingår i indexet med återstående löptid mellan två och 10,5 år.					
15.0 %	AGSGX	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	IE00BJLQB74	Globalt	SEK
Fondens investeringsmål är att ge investerare en totalavkastning med hänsyn till både kapital- och inkomstavkastning, vilket återspeglar avkastningen på Bloomberg Barclays Global Aggregate Obligationsindex. För att uppnå detta investeringsmål är fondens investeringspolicy att investera i globala investment grade obligationer.					
15.0 %	IEASX	iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	IE00BJLQC8	Europa	SEK
Fondens investeringsmål är att ge investerare en totalavkastning med hänsyn till både kapital- och inkomstavkastning, vilket återspeglar avkastningen på Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index. För att uppnå detta investeringsmål är fondens investeringspolicy att investera i en portfölj med räntebärande värdepapper som, så långt det är praktiskt är möjligt, består av jämförelseindexets underliggande tillgångar.					

### STRATEGIKORG

#	TICKER	NAMN	ISIN	REGION	VALUTA
1	HHECBAA	Janus Henderson Horizon Euro C Bond Fund	LU0451950314	Europa	EUR
Målet med fonden är att ge en totalavkastning som överstiger den som genereras av iBoxx Euro Corporates Index genom att investera främst i euroobligationer av företagsobligationer och andra fasta och rörliga räntebärande värdepapper.					
2	MLCORA2	BlackRock Global Funds - Euro C Bond Fund	LU0162658883	Eurozone	EUR
Fonden söker totalavkastning uttryckt i euro genom att investera minst 90% av dess totala nettotillgångar i en diversifierad portfölj med högkvalitativa obligationer och andra skuldebrev, huvudsakligen företagskulder emitterade av europeiska eller icke-europeiska företag.					
3	MEYHEAR	Muzinich Funds - Europe yield Fund	IE00BJ4XDR50	Europa	EUR
Fondens investeringsmål är att uppnå en hög inkomstnivå med kontrollerad volatilitet samtidigt som kapitalet bevaras. Muzinich Funds - Europeyield Fund är en väldiversifierad portfölj som främst består av BB / B-klassade obligationer som har attraktiva risk / avkastningsegenskaper och som huvudsakligen emitteras av europeiska företag.					
4	FIDEHYA	Fidelity Funds - European High Yield Fund	LU0251130802	Europa	EUR
Fonden strävar efter en hög inkomst- och kapitalstegring genom att främst investera i högavkastande europeiska företagsobligationer hos emittenter som har sitt huvudkontor eller som utövar en övervägande del av sin verksamhet i västra, centrala och östra Europa (inklusive Ryssland). Den typ av räntebärande värdepapper kommer inte att behöva uppfylla en minimivärderingsstandard eller uppbära ett värderingsbetyg utfärdat av ett internationellt erkänt kreditvärderingsinstitut.					
5	AXAECAC	AXA World Funds - Euro Credit Plus	LU0164100710	OECD	EUR
Fonden strävar efter att uppnå en blandning av kapitalstegring och hög avkastning på medellång sikt. Investeringsförvaltaren kommer att försöka uppnå delfondens mål genom att investera i ett diversifierat utbud av företags- och statsobligationer som huvudsakligen är baserade i OECD-länder, med beaktande av att delfonden endast får investera upp till 30% av sina nettotillgångar i obligationer från nämnda emittenter som klassificerats som underinvesteringsgrad.					

Källa: Leonteq Securities AG, 2021-03-26