



Ränteportfölj 80/20

NR: 2031

LÖPTID: 5 ÅR | 175 / 100 % DELTAGANDE

RISKTOLERANS (SRI)



VILLKOR & MÅLGRUPPSINFORMATION

Produktkategori	1399 (Tillväxtcertifikat)
Erbjudandetyp	Riktat erbjudande
Börslistad	Boerse Frankfurt - Freiverkehr
ISIN	CH0588772225
Löptid	5 år
Nominellt belopp	SEK 1
Pris per Post	0,99 kr + Courtage
Kapitalskydd	Nej
Minsta teckning	10 000 Poster (9 900 kr)
Emittent	EFG International Finance Ltd, Guernsey
Garant	EFG International Finance AG, Zurich, Switzerland
Kreditrisk	FITCH: A / MOODY'S: A3

KUNDTYP

Icke-professionell	Professionell	Jämbördig motpart
--------------------	---------------	-------------------

KUNSKAP & ERFARENHET

Grundläggande	Informerad	Avancerad
---------------	------------	-----------

FÖRMÅGA ATT BÄRA FÖRLUST

Ingen	Begränsad	Total
-------	-----------	-------

INVESTERINGSMÅL

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

LÄGSTA REKOMMENDERADE INNEHAVSTID (ÅR)

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

DISTRIBUTIONSSTRATEGI

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

■ Positiv Målgrupp
 ■ Neutral Målgrupp
 ■ Negativ Målgrupp
 Se nedan för definitioner (Målgruppsbestämning)

TIDSPLAN

Sista teckningsdag	19 februari 2021
Sista betalningsdag	19 februari 2021
Emissionsdag	10 mars 2021

Startdag	26 februari 2021
Slutdag	26 februari 2026
Återbetalningsdag	10 mars 2026

Produkt- information

EGENSKAPER

Produkten utgör till 80% av en räntekorg bestående av ETF:er med underliggande statspapper, företagsobligationer samt tillväxtmarknadsobligationer. Målet med korgen är att uppnå en stabil grund med maximal diversifiering.

Resterade 20% investeras i en option med underliggande breda företagsobligationsfonder. Optionen har en strategi som bygger på volatilitet som beskriver hur mycket en tillgång svängt upp och ned. Perioder av nedgång sker ofta med högre volatilitet jämfört med perioder av uppgång. Denna option är skapad för att dra nytta av detta genom att optionen har ett deltagande som varierar mellan 0 % och 200 %.

Målet med produkten är att skapa en väldiversifierad global portfölj av räntepapper samt med spets som optionen står för.

AVKASTNING

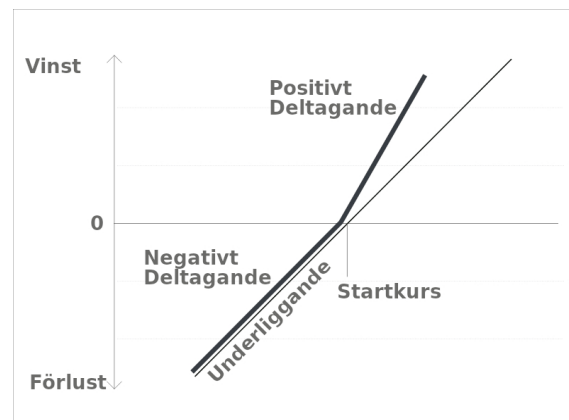
- Positivt Deltagande: 100 % Deltagande i kursutveckling för Räntekorg samt 175 % Deltagande i kursutveckling över Startkurs för Strategi.
- Negativt Deltagande: 100 % Deltagande i kursutveckling under Startkurs för Räntekorg.

FÖRFALL

- Om Slutkurs för Räntekorg och/eller Strategi överstiger sin Startkurs så erhåller investeraren, per Post, ett belopp motsvarande:
Delbelopp från Räntekorg: $\text{Pris per Post} \times 80 \% \times \text{Slutkurs}$
Delbelopp från Strategi: $\text{Pris per Post} \times 20 \% \times \text{Hävstång} \times \text{Deltagande} \times (\text{Slutkurs} - \text{Startkurs})$.
- Om Slutkurs för Räntekorg och/eller Strategi understiger sin Startkurs så erhåller investeraren, per Post, ett belopp motsvarande:
Delbelopp från Räntekorg: $\text{Pris per Post} \times 80 \% \times \text{Slutkurs}$
Delbelopp från Strategi: 0 kr.

RISKER

- Investeraren kan förlora delar av det investerade beloppet.
- Investeringen innebär valutarisk (mot USD, EUR) och värderingen påverkas av valutakursskillnaden mellan Startdag och Slutdag.
- Under löptiden påverkas investeringen av marknadsmässiga faktorer såsom grad av kursrörlighet och daglig värde-minskning fram till Förfall. Detta kan resultera i att värderingen understiger det investerade beloppet.
- En strategi med ett målvolatilitetindex förstärker negativ kursutveckling om uppmätt volatilitet är låg samt försvagar positiv kursutveckling om uppmätt volatilitet är hög. Detta kan ske vid en hastig förändring i kursutveckling.
- Investeraren tar Kreditrisk emot Emittent och Garant.



Notera: Bilden ovan illustrerar ett Tillväxertifikat med 100 % Startkurs, Positivt Deltagande över 100 % samt 100 % Negativt Deltagande

PRODUKTFAKTA

Startkurs	100 %
Hävstång	Avser (Nominellt belopp / 20 % x Pris per Post) Fastställt: 5,1 (avrundat)
Slutkurs	Kursnivå, i förhållande till Startkurs, på Slutdag
Underliggande	består till 80 % av en Räntekorg och till 20 % av en Strategi för en likaviktad korg av fonder

Räkne- exempel

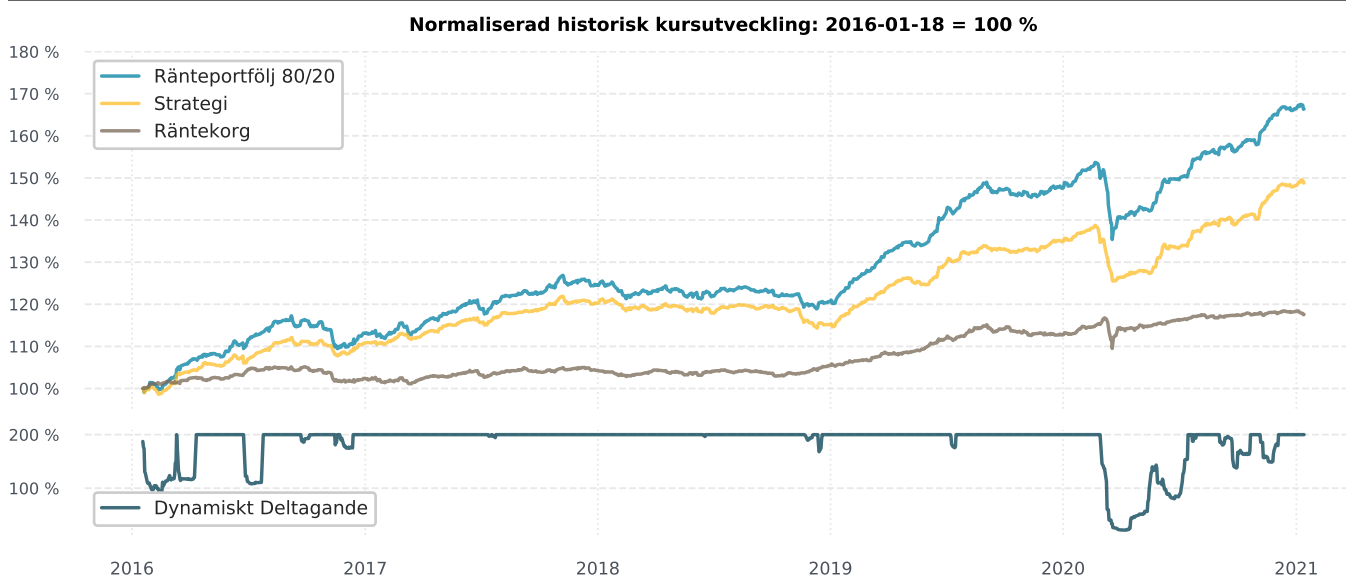
Slutkurs (nivå på Räntekorg och/ eller Strategi)	Delbelopp från Räntekorg	Delbelopp från Strategi	Återbetalt belopp (neutral Valuta)	Återbetalt belopp (negativ 15 % Valuta)	Återbetalt belopp (positiv 15 % Valuta)
200 %	15 840 kr	17 325 kr	33 165 kr	28 190 kr	38 140 kr
190 %	15 048 kr	15 592 kr	30 640 kr	26 044 kr	35 237 kr
180 %	14 256 kr	13 860 kr	28 116 kr	23 899 kr	32 333 kr
170 %	13 464 kr	12 128 kr	25 592 kr	21 753 kr	29 430 kr
160 %	12 672 kr	10 395 kr	23 067 kr	19 607 kr	26 527 kr
150 %	11 880 kr	8 662 kr	20 542 kr	17 461 kr	23 624 kr
140 %	11 088 kr	6 930 kr	18 018 kr	15 315 kr	20 721 kr
130 %	10 296 kr	5 198 kr	15 494 kr	13 169 kr	17 818 kr
120 %	9 504 kr	3 465 kr	12 969 kr	11 024 kr	14 914 kr
110 %	8 712 kr	1 732 kr	10 444 kr	8 878 kr	12 011 kr
100 %	7 920 kr	0 kr	7 920 kr	6 732 kr	9 108 kr
90 %	7 128 kr	0 kr	7 128 kr	6 059 kr	8 197 kr
80 %	6 336 kr	0 kr	6 336 kr	5 386 kr	7 286 kr
70 %	5 544 kr	0 kr	5 544 kr	4 712 kr	6 376 kr
60 %	4 752 kr	0 kr	4 752 kr	4 039 kr	5 465 kr
50 %	3 960 kr	0 kr	3 960 kr	3 366 kr	4 554 kr
40 %	3 168 kr	0 kr	3 168 kr	2 693 kr	3 643 kr
30 %	2 376 kr	0 kr	2 376 kr	2 020 kr	2 732 kr
20 %	1 584 kr	0 kr	1 584 kr	1 346 kr	1 822 kr
10 %	792 kr	0 kr	792 kr	673 kr	911 kr
0 %	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr

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

Notera att Räntekorg och Strategi utvecklas oberoende av varandra och Återbetalt belopp är summan av två olika Slutkurser. Räkneexempel visar endast ett utfall, där Räntekorg och Strategi har identisk Slutkurs. Exempelvis kan Slutkurs för Räntekorg vara 110 % och för Strategi 120 % vilket resulterar i 11 800 kr i Återbetalt belopp (givet att Valutakursen är oförändrad).

Produkt- underliggande

Historisk graf för underliggande



Källa: Leonteq Securities AG, Nord Fondkommission, 2021-01-17. Historisk avkastning är inte en garanti för framtida avkastning.

BESKRIVNING AV UNDERLIGGANDE

- Produktens Underliggande består till 80 % av en Räntekorg och till 20 % av en Strategi för en likaviktad korg av fonder (se nedan för Räntekorg och Strategikorg). Kursutveckling för Strategikorg är en Hävstång som uttrycks som ett Index.
- Volatilitetskontroll: Index är ett målvolatilitetindex (Volatility Target Index) och använder en mekanism som syftar till att styra realiserad volatilitet (prisrisk) till en viss nivå vilken för aktuell produkt är 4,0 procent. Mekanismen mäter realiserad volatilitet för Underliggande Tillgång under en rullande 20 dagar lång period och justerar därefter dagligen Dynamiskt Deltagande. Exempel: en realiserad volatilitet om 3,2 procent resulterar i ett Dynamiskt Deltagande om 125,0 procent (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 procent.
- Överavkastning: Index är ett överavkastningsindex (excess return), vilket innebär att avkastningen från Underliggande Tillgång reduceras med avkastningen motsvarande Euribor3M ränta.
- Valutaexponering: Underliggande har en medveten exponering mot Valuta som påverkar avkastningen.

Referens- tillgång

RÄNTEKORG

Vikt	Ticker	Namn	ISIN	Region	Valuta
12.5 %	JPEA	iShares J.P. Morgan USD 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	IE00BJLQ8	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 Corporate 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 Corporate 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 företagsskulder 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, Nord Fondkommission, 2021-01-17.

Viktig information

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 värdepappersmarknaden. 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.

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 investerare förses med faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor. Informationen finns tillgänglig på www.siriusam.se eller kan erhållas genom att kontakta Sirius på telefon +46 (0)31-39 00 300 alternativt info@siriusam.se.

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 emittentens prospekt eller kontakta Sirius.

KREDITRISK

Vid en investering tar investeraren en kreditrisk på emittenten av produkten. 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 och moody.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 re-spektive garantens skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering samt att produkten kan komma att avslutas i förtid.

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 köpoption.

LIKVIDITETSRIK (ANDRAHANDSMARKNAD)

Denna produkt ska i första hand ses som en investering under hela dess livslängd. Vid onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket gör det svårt eller omöjligt att sälja tillbaka produkten. Kurserna på andrahandsmarknaden kan vara såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. 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 produkten i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

MARKNADSAVBROTT OCH SÄRSKILDA HÄNDELSE

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.

VALUTARISK

Produkten är noterad i en specificerad valuta som kan vara annorlunda än investerarens egna valuta. Investeraren uppmanas att läsa emittentens prospekt samt denna marknadsföringsbroschyr för att se hur aktuell produkt eventuellt påverkas av förändringar i valutakurs.

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 vara svåra att förstå och som i sin tur gör det svårt att jämföra produkter med andra placementsalternativ. Innan du köper en strukturerad produkt måste du förstå hur den fungerar och vilka risker produkten innebär.



RÄNTERISK

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

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.

INDIKATIVA VILLKOR

Villkoren som anges i detta marknadsföringsdokument 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 Startdag. Information om fastställda villkor samt produktens utveckling under löptiden finns tillgängliga på www.nordf.k.se.

RÅDGIVNING

Om produkten är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens 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 produkten 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 investerarens individuella omständigheter och kan förändras under innehavstiden. Ytterligare information finns i prospektet som finns tillgängligt på www.siriusam.se

NOTERING

En ansökan om att notera produkten kommer att lämnas 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 clearinginstansers 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".

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 en neutral målgrupp.

RISKLASSIFICERING (SRI)

Riskindikatorn på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Riskmättet gäller för alla strukturerade produkter 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). 1 är låg risk och 7 hög risk.



Målgruppsbestämning

MÅLGRUPPSBESTÄMNING

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 dess 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 anses vara Neutral (vitmarkerad).

a) Kundtyp

- icke-professionell
- professionell
- jämbördig motpart

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

b) 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 göra 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.

c) Ekonomisk situation med fokus på förmåga att bära förluster

• Ingen - Investeraren har ingen förmåga att bära förlust. Små begränsade förluster p.g.a. kostnader är möjliga.

• Begränsad - Investeraren söker att bevara ett kapital och har förmåga att bära förlust som är begränsad upp till den nivå som specificeras av investeringen.

• Total - Investeraren har förmåga att bära 100 % förlust på investeringen.

d) Risktolerans

Investerare vars skattade risktolerans överensstämmer med produktens SRI ingår i positiv målgrupp. 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 sammanvägda SRI som styr målgruppsbestämningen.

e) 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 marknadsutvecklingen.
- Hävstång - Kapitalet ska ge en hög avkastning i förhållande till investerat belopp

f) Längsta rekommenderade innehavstid (år)

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



Kostnader & ersättningar

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. Ersättningen beräknas som en procentsats på nominellt belopp.

Courtage

Nord erbjuder strukturerade produkter till tillverkningskostnad, vilket innebär att ersättning till en förmedlare eller rådgivare betalas direkt av den som erhåller produkten och/eller rådet. Ersättning sker i form av ett så kallat Courtage som är en avgift som läggs till på tillverkningskostnaden / emissionspriset vid en affär. Courtage uppgår till max 10% av investerat belopp, vilket avrundas upp till närmast hela 10 kronor. Nord administrerar denna avgift för rådgivarens räkning.

Emittentarvode

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 av olika emittenter. För komplett beskrivning av den specifika produktens emittentarvode, se produktens Basfaktablad samt Slutliga Villkor/Final Terms.

Totalkostnad

Totalkostnaden är Distributörsarvode plus Courtage men exklusive Emittentarvode.

Kostnad för tecknat belopp 9 900 kr

Distributörsarvode (Påverkar värderingen)	200 kr	(2,02 %)
Courtage (Påverkar inte värderingen)	500 kr	(5,05 %)
Totalkostnad	700 kr	(7,07 %)
Återköpsavgift / Courtage (Påverkar inte värderingen)	35 kr	(0,35 %)

Notera: Vänligen se Basfaktablad för Totalkostnad inklusive Emittentarvode.

