

# Fondobligation Teknik & Småbolag

## Tillväxt NOK *nr 3926*

SISTA  
TECKNINGSDAG  
25 JUNI!

- Placeringen innehåller en strategi som följer utvecklingen av en likaviktad korg bestående av tre stycken fonder: TIN Ny Teknik, Lannebo Teknik Småbolag samt C WorldWide Sweden Small Cap.
- Avkastningsmöjligheten motsvarar strategins utveckling gånger den indikativa deltagandegraden på 1,0.
- Tack vare den regelbaserade funktionen Aktiv allokering kan strategin vara över- eller underexponerad mot fonderna. Exponeringen kan max uppgå till 120% vilket i praktiken ger möjlighet till en extra hävstång.
- Placeringen tecknas med 10% överkurs och kan således förloras vid negativ utveckling.
- Placeringen är exponerad mot NOK vilket innebär en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras under placeringens löptid.
- Slutvärdet för underliggande strategi beräknas som ett genomsnitt av strategins värde månadsvis under löptidens sista år (13 observationer).
- Vid en negativ utveckling för underliggande strategi är det nominella beloppet skyddat i NOK, därmed tillkommer det en valutarisk eller valutamöjlighet vid löptidens slut.

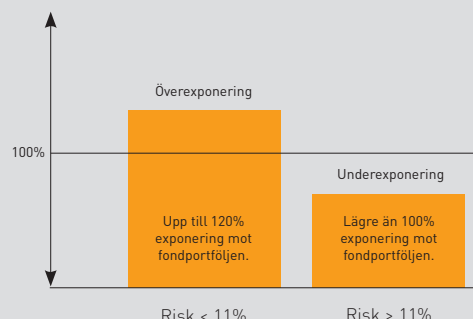
Coronavirusets spridning skapar chockvågor på marknaden och fallen i aktiekurser har varit generella och dramatiska. Våra placeringar med skyddat belopp kan minska risken utan att investerare behöver gå ur marknaden och missa eventuell uppgång från nuvarande nedpressande nivåer, allt beroende på hur stor

effekten av virusets framfart blir på världsekonomin. Placeringen kan vara intressant för dig som tror att teknik och småbolag har fortsatt potential men vill gå in på börsen till en begränsad risk.

### Aktiv allokering

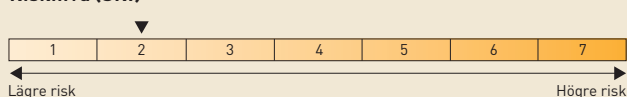
Fondobligation Teknik & Småbolag innehåller en strategi som följer en fondportfölj bestående av tre fonder med exponering mot teknik och småbolag. Strategin ger dig en möjlighet att överträffa utvecklingen i fondportföljen tack vare den regelbaserade funktionen Aktiv allokering.

Aktiv allokering innebär att strategins följsamhet och exponering mot fondportföljen varierar över tiden beroende på vilken uppmätt risk fondportföljen har. När risken är högre än målrisk på 11% (normalt vid stora kurssvängningar) minskas strategins exponering mot fondportföljen och när den uppmätta risken är lägre än målrisk på 11% (små kurssvängningar) ökas istället exponeringen. Som mest kan din exponering uppgå till 120%, dvs. mer än det nominella beloppet, vilket i praktiken ger möjlighet till en extra hävstång på eventuella uppgångar i fondportföljen.



Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) <sup>1</sup>	110%
Skyddsnivå i NOK <sup>2</sup>	100%
Löptid	5 år
Indikativ deltagandegrad (lägst 0,75)	1,0
Målrisk	11%
Maxexponering	120%
Genomsnittsberäkning	1 år (månadsvis)
Valutakoppling	NOK
Inriktning	Likaviktad korg med 3 fonder
ISIN	SE0014399812
Emittent	Credit Suisse AG, London Branch
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: A1

### Riskenivå (SRI)



Riskenivån fastställs inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att du behåller placeringen till förfall. Förändringar i placeringens marknadsvärde under löptiden kan bli större än vad som reflekteras av den ovan angivna riskenivån. Det kan få betydelse om du väljer att sälja placeringen i förtid. I vissa fall är förtida försäljning ej möjlig. En förtida försäljning kan medföra extra kostnader.

En investering i en strukturerad placering är förknippad med risker. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Allt material såsom faktablad, prospekt, slutliga villkor samt informationsbroschyr finns tillgängligt på [www.garantum.se](http://www.garantum.se). Eventuella fotnotsförklaringar återfinns på efterföljande sidor i aktuell informationsbroschyr.

## Så fungerar det

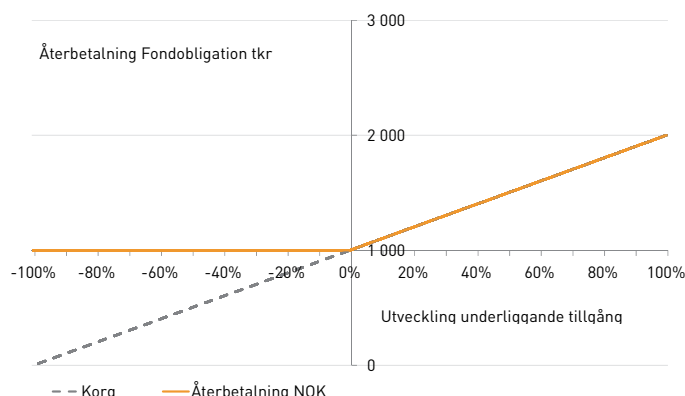
Strategin följer en likaviktad korg bestående av tre fonder med exponering mot teknik och småbolag. Strategin kan vara över- eller underexponerad mot fonderna via den regelbaserade funktionen Aktiv allokering. Avkastningspotentialen motsvarar den underliggande strategins utveckling multiplicerat med placeringens deltagandegrad som är indikerad till 1,0. Deltagandegraden fastställs senast på startdagen och kan bli högre eller lägre än indikerat.

Slutvärdet för den underliggande strategin beräknas som ett genomsnitt av värdet månadsvis under löptidens sista år (13 observationer). En kraftig värdestegring under denna period får inte fullt genomslag i slutvärdet men funktionen ger samtidigt ett skydd mot kursfall i slutet av löptiden.

## Valutarisk eller valutamöjlighet

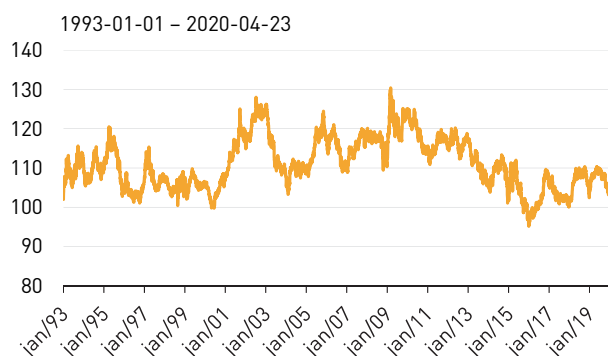
Placeringen är noterad i SEK, men både den skyddade delen och avkastningsdelen är valutakopplade till NOK under placeringens löptid. Det nominella belopp som investeras i SEK växlas inför placeringens start automatiskt till motsvarande belopp i NOK. Beloppet i NOK utgör sedan den skyddade delen. När placeringen avslutas växlas det beloppet i NOK plus eventuell avkastning i NOK till SEK för återbetalning. Därmed har placeringen som helhet - även den skyddade delen - en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen. Genom exponeringen mot denna valutarisk eller valutamöjlighet erhålls möjlighet till högre skyddsnivå i NOK tack vare de för närvarande högre räntenivåerna i NOK.

## Exempel på möjliga utfall när investerat belopp är i NOK\*\*\*



Illustrationen ovan visar placeringens möjliga utfall på slutdagen när investerat belopp är i NOK. Den horisontella axeln illustrerar utveckling av underliggande tillgång (strategin) med hänsyn tagen till genomsnittsberegning. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande tillgång. Illustrationen visar återbetalat belopp utan hänsyn till courtage och överkurs. Observera att det investerade beloppet är i NOK och det finns därmed en valutarisk. Det innebär att beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen kan det nominella beloppet komma att bli högre eller lägre.

## NOK mot SEK (100-tal)\*



Den norska kronan (NOK) handlas i skrivande stund till historiskt låga nivåer i förhållande till den svenska kronan (SEK). Kombinationen av corona-pandemin och ett oljepriskrig har satt extra mycket press på NOK. Det innebär samtidigt att kapitalskydd i NOK för en svensk placerare också blir extra intressant. En kraftigt försvagad NOK-kurs medför att risken för att kapitalskyddet på 100% i NOK ska bli mindre än 100% i SEK på fem års sikt sannolikt har blivit lägre. I ett historiskt perspektiv är chansen att kapitalskyddet omräknat i SEK istället kan komma att bli högre än 100% sannolikt större.

Även om den norska kronan över tid varit starkare än den svenska kronan är detta ingen garanti för framtida styrkeförhållande.

## Räkneexempel \*\*\*

Tabellen visar den potentiella utvecklingen för en investering på nominellt 1 000 000 kr (exkl. courtage och överkurs) baserat på en fastställd deltagandegrad på 1,0 och en löptid på 5 år.

Investerat belopp	Underliggande strategi utveckling	Valutakursförändring (NOK vs. SEK)	Återbetalning skyddat belopp efter valutajustering	Totalt återbetalat belopp <sup>2</sup>	Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader)
1 125 000 kr	-30%	0%	1 000 000 kr	1 000 000 kr	-2,3%
1 125 000 kr	-30%	-10%	900 000 kr	900 000 kr	-4,4%
1 125 000 kr	-30%	10%	1 100 000 kr	1 100 000 kr	-0,4%
1 125 000 kr	0%	0%	1 000 000 kr	1 000 000 kr	-2,3%
1 125 000 kr	0%	-10%	900 000 kr	900 000 kr	-4,4%
1 125 000 kr	0%	10%	1 100 000 kr	1 100 000 kr	-0,4%
1 125 000 kr	30%	0%	1 000 000 kr	1 300 000 kr	2,9%
1 125 000 kr	30%	-10%	900 000 kr	1 170 000 kr	0,8%
1 125 000 kr	30%	10%	1 100 000 kr	1 430 000 kr	4,9%

1 Emissionskursen anges exklusive 2,5% courtage på nominellt belopp.

2 Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde. Återbetalningen av nominella beloppet är beroende av att emittenten inte får problem som kan leda till att en investering helt eller delvis förloras. Den skyddade delen är i NOK och är således exponerad för valutakursrörelser mellan NOK och SEK. Läs mer om risker på sid 2.

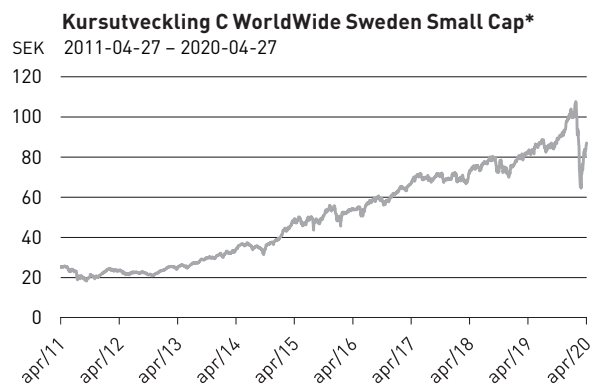
3 Nivån för deltagandegraden är indikativ och kan bli högre eller lägre än vad som anges. Slutgiltiga villkor fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden ej understiger 0,75. Denna informationsbroschyr ger endast en översiktlig bild av erbjudandet. För fullständig beskrivning av erbjudandet och de bindande villkoren, se vidare i producentens faktablad samt prospekt som finns tillgängligt på [www.garantum.se](http://www.garantum.se) eller kan fås via telefon 08-522 550 00.

## Mer information om ingående fonder

**TIN NY TEKNIK** Fonden startade februari 2019 och har 3 068 miljoner SEK under förvaltning. Fonden investerar huvudsakligen i teknik, hälsa och digitala varumärken. Det är en fond för dig som tror på innovation, småbolag och Norden. Huvudfokus är på bolag med lönsam tillväxt och starka kassaflöden. Upp till 30 procent av fonden får placeras globalt utanför Norden. Fonden riktar sig främst mot långsiktiga placerare och lämpar sig väl för de som tror att mjukvara, hälsa och digitala varumärken blir viktigare i framtiden. I fondens investeringsbeslut beaktas hållbarhet där förvaltarna tror på teknisk innovation, god dialog och inflytande för att påverka bolag i rätt riktning mot hållbart värdeskapande. Fonden förvaltas av duon Carl Armfelt och Erik Sprinchorn som tidigare förvaltade den populära och framgångsrika Swedbank Robur Ny Teknik. Fondens förvaltningsavgift är 1,5% per år. För mer info, se [www.tinfonder.se](http://www.tinfonder.se). Observera att fonden saknar historisk kursutveckling då den startade i februari 2019.

**LANNEBO TEKNIK SMÅBOLAG** startade i november 2019 och har 175 miljoner SEK under förvaltning. Fonden har globala placeringsmöjligheter. Fondbolaget avgör, med hänsyn till marknadens förutsättningar, den geografiska fördelningen i fonden. Fonden kan komma att vara helt eller till stor del, dvs. upp till och med 100 procent av fondens värde, exponerad mot enskilda geografiska marknader. Kriteriet för ett bolags storlek är dess börsvärde som vid investeringstillfället inte får överstiga 5 miljarder US dollar eller motsvarande belopp i en annan valuta. Fonden investerar i bolag med ett högt teknikinnehåll som kan vara verksamma inom olika branscher, exempelvis bolag med digitala produkter och digitala tjänster, bolag som möjliggör för digital interaktivitet, bolag vars verksamhet är huvudsakligen inriktad på olika former av teknikutveckling och bolag som tillhandahåller andra produkter eller tjänster som har högt teknikinnehåll, samt bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling. Fonden förvaltas av Johan Nilke, som tidigare arbetat som förvaltare på Öhman fonder i 11 år, och Helen Broman, analytiker på Lannebo sedan 3 år tillbaka och dessförinnan analytiker på Carnegie. Johan och Helen förvaltar även fonden Lannebo Teknik (tidigare Vision). Fondens förvaltningsavgift är 1,6% per år. För mer info, se [www.lannebofonder.se](http://www.lannebofonder.se). Observera att fonden saknar historisk kursutveckling då den startade i november 2019.

**C WORLDWIDE SWEDEN SMALL CAP** startade i februari 2010 och har 4 956 miljoner SEK under förvaltning. Fonden har som mål att skapa en långsiktig tillväxt genom att investera i aktier i ett begränsat antal små och medelstora bolag noterade i Sverige. Andelsklassen kan dock investera upp till 10% av sina nettotillgångar i aktier i bolag noterade i Danmark, Finland eller Norge. Andelsklassen skall investera sina tillgångar i bolag vars marknadsvärde vid investeringstillfället uppgår till maximalt 1 procent av den totala reglerade svenska aktiemarknaden. Förvaltarna fattar investeringsbeslut utifrån en grundlig analys av bolagens intäkter, vinster, vinstmarginaler och övrig information. Analysen kombineras med en utvärdering av de finansiella marknaderna genom att identifiera globala trender. Detta möjliggör att förvaltarna kan bygga en koncentrerad portfölj av bolag som de har en detaljkunskap om och som enligt deras övertygelse utgör de mest lovande investeringsmöjligheterna på lång sikt. Förvaltarna kan fritt välja vilka investeringar de vill göra utifrån alla tillgängliga möjligheter. Fondens förvaltningsavgift är 1,6% per år. För mer info, se [www.cworldwide.com](http://www.cworldwide.com)



Diagrammet visar den historiska utvecklingen för C WorldWide Sweden Small Cap sedan 2010-04-27 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida utveckling.

- +** • Aktiv allokering kan skapa extra skydd i riskfyllda scenarios och extra avkastningsmöjlighet vid lugnare.
- Investerat belopp (exkl. courtage och överkurs) är skyddat i NOK.<sup>2</sup>
- • Stiger strategin under perioder av hög risk, eller faller i perioder av låg risk, kan utvecklingen bli sämre för en strategi med Aktiv allokering än i fondportföljen.
- Placeringen är exponerad mot NOK vilket gör att det tillkommer en valutarisk beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras under innehavstiden.