

# Fondobligation Spetsfonder

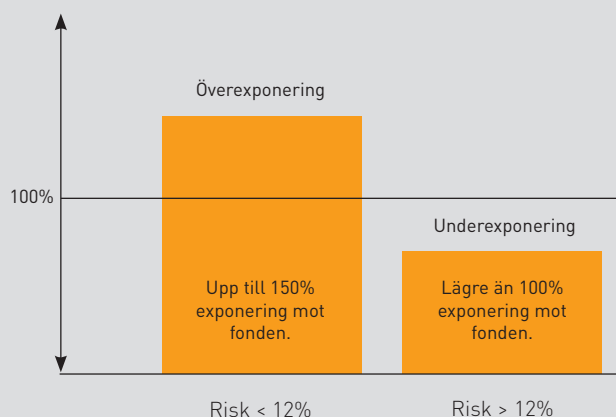
## Tillväxt NOK *nr 4381*

- Placeringen innehåller en strategi som följer utvecklingen av en likaviktad korg bestående av tre fonder: Cliens Småbolag, Carnegie Private Listed Equity samt PriorNilsson Realinvest.
- 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 fonden. Exponeringen kan max uppgå till 150% 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.

### Aktiv allokering

Fondobligation Spetsfonder Tillväxt NOK innehåller en strategi som följer en fondportfölj bestående av tre spetsfonder. Strategin ger dig möjlighet att överträffa utvecklingen i fonden tack vare den regelbaserade funktionen Aktiv allokering.

Aktiv allokering innebär att strategins följsamhet och exponering mot fonden varierar över tid beroende på vilken uppmätt risk fonden har. När risken är högre än målrisk på 12% (normalt vid stora kursvägningar) minskar strategins exponering mot fonden och allokeras istället till korta räntor (3mån stibor). När den uppmätta risken är lägre än målrisk på 12% (små kursvägningar) ökas istället exponeringen. Den ökade exponeringen finansieras med korta räntor (3mån stibor). Som mest kan din exponering uppgå till 150%, dvs. mer än det nominella beloppet, vilket i praktiken ger möjlighet till en extra hävstång på eventuell uppgång i fond.



Emissionskurs [2,5% courtage tillkommer] <sup>1</sup>	110%
Skyddsnivå i NOK <sup>2</sup>	100%
Löptid	5 år
Indikativ deltagandegrad (lägst 0,9)	1,0
Målrisk	12%
Maxexponering	150%
Genomsnittsberäkning	1 år (månadsvis)
Valutakoppling	NOK
Inriktning	Likaviktad korg med 3 fonder
ISIN	SE0017232093
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.

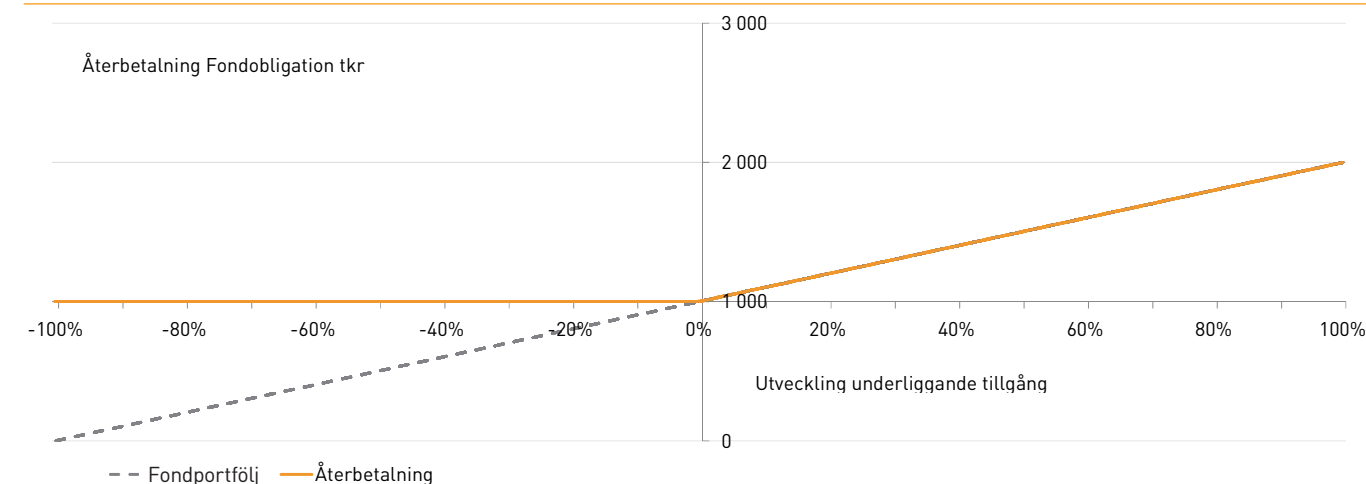
En investering i en strukturerad placering är förknippad med risker. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Allt material såsom faktablad, prospekt, slutliga 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 stycken fonder och kan vara över- eller underexponerad mot fonden 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.

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



Illustrationen ovan visar placeringens möjliga utfall på slutdagen för en investering på nominellt 1 000 000 norska kronor (exkl. courtage och överkurs). Den horisontella axeln illustrerar utveckling av underliggande tillgång (strategin) med hänsyn tagen till genomsnittsberäkning. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande tillgång. 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.

### 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	Strategins utveckling	Valutakursförändring (NOK v.s. SEK)	Återbetalning skyddsdel efter valutajustering	Totalt återbetalat belopp <sup>2</sup>	Avkastning återbetalat belopp	Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader)
1 125 000 kr	-30%	0%	1 000 000 kr	1 000 000 kr	-11,1%	-2,3%
1 125 000 kr	-30%	-10%	900 000 kr	900 000 kr	-20,0%	-4,4%
1 125 000 kr	-30%	10%	1 100 000 kr	1 100 000 kr	-2,2%	-0,4%
1 125 000 kr	0%	0%	1 000 000 kr	1 000 000 kr	-11,1%	-2,3%
1 125 000 kr	0%	-10%	900 000 kr	900 000 kr	-20,0%	-4,4%
1 125 000 kr	0%	10%	1 100 000 kr	1 100 000 kr	-2,2%	-0,4%
1 125 000 kr	30%	0%	1 000 000 kr	1 300 000 kr	15,6%	2,9%
1 125 000 kr	30%	-10%	900 000 kr	1 170 000 kr	4,0%	0,8%
1 125 000 kr	30%	10%	1 100 000 kr	1 430 000 kr	27,1%	4,9%



- Aktiv allokering kan skapa extra skydd i riskfyllda scenarier 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 fonden.
- Placeringen är exponerad mot NOK vilket gör att det tillkommer en valutarisk beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen.

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 nominellt belopp 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.

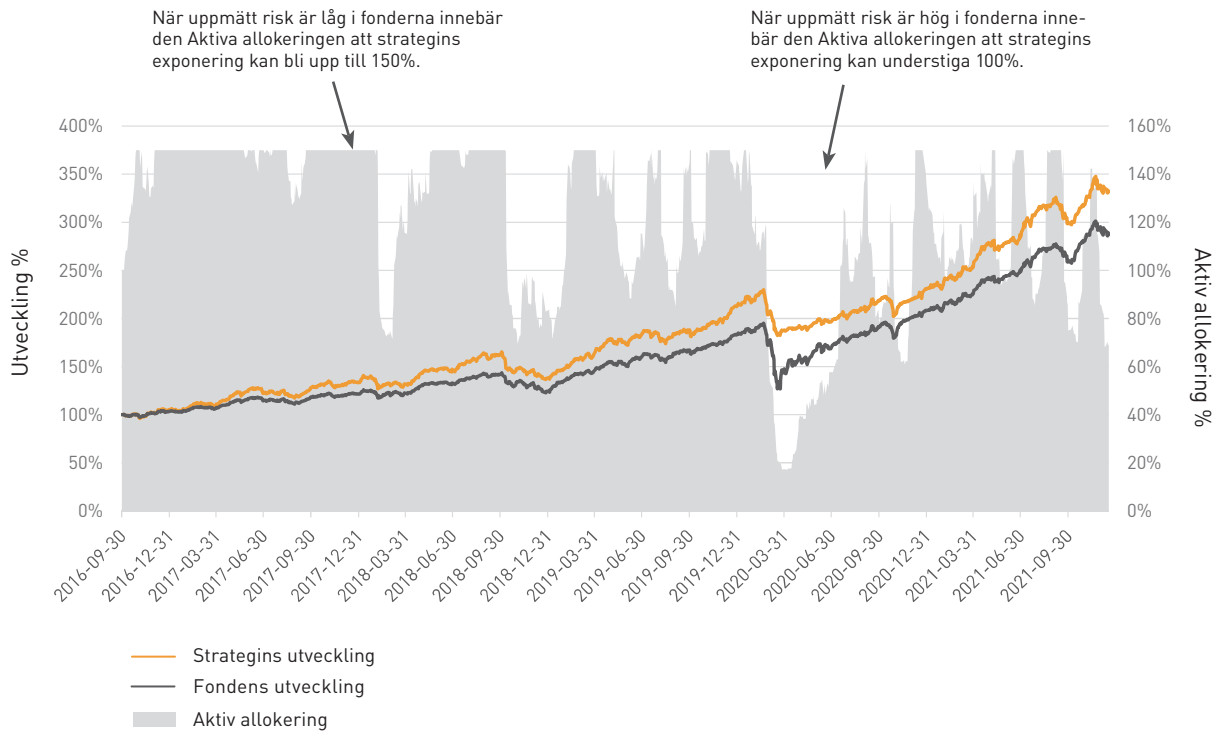
3 Nivån för deltagandegraden är indikativ och kan bli högre eller lägre än vad som anges. Slutgiltiga villkor fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden ej understiger 0,9. Denna informationsbroschyr ger endast en översiktlig bild av erbjudandet. För 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.

### Balansera risken för fonder med hög risk

Tillämpar man den aktiva allokeringen på fondens historiska utveckling ger justering av fondexponeringen en bättre utveckling i strategin än vid en direktinvestering i fonderna. I vissa lägen kan den aktiva allokeringen innebära att utvecklingen blir sämre jämfört med en direktinvestering i fonderna. Det kan exempelvis hända i det fallet fonderna har en längre period av negativ utveckling

med så pass låg risk att strategin är överexponerad mot fonderna. Men för den som tror att förvaltarna har möjlighet att skapa ett bra förvaltningsresultat framöver kan fondutvecklingen och aktiv allokering innebära en god riskjusterad avkastning.

### Historisk utveckling för fonden med och utan Aktiv allokering. \*, \*\*



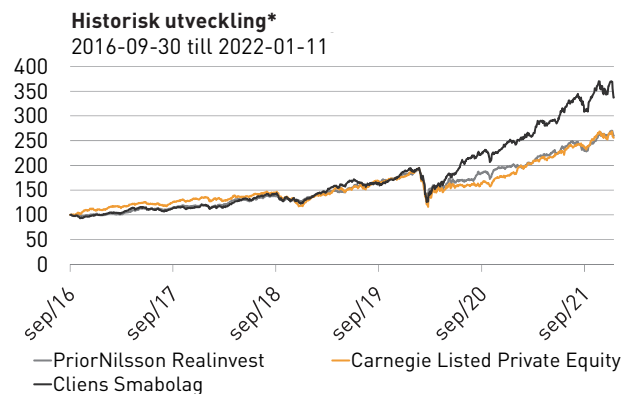
På vänster axel visar illustrationen ovan simulerad historisk utveckling för placeringens underliggande strategi med Aktiv allokering (orange linje) respektive historisk utveckling av fonden (grå linje). Den högra axeln visar i vilken utsträckning strategin är över- respektive underexponerad mot fonden. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

### Mer information om ingående fonder

**CLIENS SMÅBOLAG A** är en aktivt förvaltt aktiefond som är inriktad mot små- och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Fondens målsättning är att genom god riskspridning långsiktigt uppnå en god värdetillväxt i fonden. Fondens medel skall till 90 procent placeras i små- och medelstora bolag, vilka definieras som bolag som vid förvärvstillfället har ett marknadsvärde som högst motsvara en (1) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm. Av fondens medel skall minst 90 procent vara placerat i finansiella instrument utgivna av emittenter med hemvist i Norden eller vars finansiella instrument är noterade på en marknadsplats i Norden, varav minst 80 % skall vara placerade i Sverige. För mer info om fonden, se [www.cliens.se/produkter/smabolag](http://www.cliens.se/produkter/smabolag)

**CARNEGIE LISTED PRIVATE EQUITY A** är en globalt inriktad aktiefond som investerar i noterade bolag vars verksamhet innefattar att som aktiv ägare påverka och utveckla företag. Denna typ av verksamhet benämns internationellt som Private Equity. Listed Private Equity (LPE) är idag en stor tillgångsklass med en långsiktig avkastning som motsvarar de privata riskkapitalfondernas, samtidigt som likviditeten ger fördelar. Fonden investerar i bolag som både har ett starkt track record och en attraktiv aktievärdering. För mer info om fonden, se [www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-listed-private-equity-a/](http://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-listed-private-equity-a/)

**PRIORNILSSON REALINVEST A** får placera sina medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utan geografisk inskränkning. Fonden ska dock ha fokus på nordiska bolag med en stor andel reala tillgångar som exempelvis bolag i fastighetsbranschen, skogsindustrin, råvaruindustrin samt kraftindustrin. För mer info om fonden, se [www.priornilsson.se/fond/realinvest/](http://www.priornilsson.se/fond/realinvest/)



Diagrammet visar den historiska utvecklingen för respektive sedan 2016-09-30 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida utveckling.