

# Trackercertifikat

Mars - Maj

2026



# Direkt marknadskoppling utan krångel.

Trackercertifikat har på senare år blivit ett etablerat alternativ för investerare som vill få en ren och kostnadseffektiv exponering mot ett specifikt tema, en marknad, en enskild aktie eller en skraddarsydd korg av tillgångar. Trackers kombinerar enkelheten i en direktmarknadsexponering med möjligheten att skapa mycket specifika lösningar, ofta på områden där traditionella fonder kan vara begränsade.

## Skraddarsydd exponering mot tydliga teman

Ett trackercertifikat är ett finansiellt instrument som följer utvecklingen på en underliggande tillgång eller korg av tillgångar. Till skillnad från många andra typer av strukturerade produkter har trackercertifikat i regel ingen hävstång. Det innebär att certifikatet rör sig i samma takt som den underliggande marknaden, vanligtvis 1:1, justerat för eventuella avgifter och valutapåverkan. Om den underliggande tillgången stiger med fem procent, stiger trackern med ungefär samma nivå, och om marknaden faller följer certifikatet med ned.

Den underliggande tillgången kan vara ett index, en aktiekorg, en råvara eller ett specifikt tema. Emittenten skapar produkten genom att köpa, replikera eller syntetiskt återskapa utvecklingen i de valda tillgångarna. Investeraren får därmed en paketslösning med direkt exponering – ofta på marknader som annars kan vara svåra att nå. Det gör trackercertifikat till ett transparent och lättbegripligt alternativ för investerare som vill förstå exakt vad de köper.

## Varför Strivos trackers?

Strivos trackers tas fram med ett tydligt fokus: att erbjuda relevanta investeringsteman med konkurrenskraftiga villkor. Produkterna är nettohandlade, vilket innebär att inga dolda tredjepartsersättningar belastar investeringen. Transparens och kostnadskontroll är centralt – du ska veta vad du investerar i och på vilka villkor.

Bakom varje lansering ligger en noggrann urvalsprocess där marknadsläge, struktur och långsiktig potential vägs samman. Målet är att skapa tillgång till investeringar som annars kan vara svåra eller tidskrävande att bygga på egen hand.

### Trackers passar dig som vill:

- Ta en tydlig position i en marknad du tror på
- Komplettera din portfölj med fokuserad exponering
- Investera tematiskt eller regionalt
- Ha flexibilitet att köpa och sälja under börsens öppettider

Det är viktigt att komma ihåg att trackers saknar kapitalskydd och att värdet kan både stiga och falla. För rätt investerare är de dock ett effektivt, transparent och tillgängligt sätt att omsätta marknadstro i praktiken.

## Möjligheter

### **Enkel marknadsexponering:**

Följer utvecklingen i en tillgång, ett index eller ett tema utan att äga de underliggande värdepappren.

### **Diversifiering:**

Ger bred exponering mot marknader eller sektorer som annars kan vara svåra att nå.

### **Hög likviditet:**

Kan köpas och säljas på börsen under hela löptiden till aktuellt marknadsvärde.

## Risker

### **Marknadsrisk:**

Värdet påverkas direkt av utvecklingen i den underliggande tillgången och kan minska vid negativ marknadsutveckling.

### **Emittentrisk:**

Investeringen är beroende av att emittenten kan fullgöra sina finansiella åtaganden; vid konkurs kan hela investeringen gå förlorad.

### **Valuta- och avgiftsrisk:**

Växelkursförändringar kan påverka avkastningen vid exponering mot utländska tillgångar, och avgifter kan minska den totala värdeutvecklingen.

# Våra segment

## Alpha

Trackercertifikat Alpha är en aktivt styrd placeringslösning där allokeringen baseras på ett kvantitativt urval framtaget och utvecklat av Strivo. Analysmodellen bygger på etablerade principer och syftar till att generera alfa i förhållande till passiva alternativ. Modellen tillämpas bland annat i flera av våra tematiska placeringar, exempelvis inom kärnkraft, e-sport och försvarsindustri.

## Signature

Trackercertifikat Signature är Strivos mest avancerade produktlinje som erbjuds och det är en aktivt förvaltat placeringslösning där urvalet av underliggande tillgångar baseras på en fördjupad analys framtaget och utvecklat av Strivo i samarbete med olika partners, exempelvis Grapenfelt Advisory AB. Analysprocessen vilar på etablerade principer och syftar till att identifiera de mest attraktiva tillgångarna inom ett definierat investeringsunivers, med särskilt fokus på risk och långsiktig avkastningspotential.

# Strivos trackercertifikat

Här finner du utvecklingen för Strivos trackercertifikat per den 2026-06-10. För en mer komplett genomgång av respektive produkt, inklusive aktuell kursdata, produktvillkor och dokumentation, besök [www.strivo.se](http://www.strivo.se).

Namn	ISIN	3 månader	1 år	YTD	Sedan start
103 Trackercertifikat Cybersäkerhet	SE0016828776	22,53%	11,15%	24,76%	41,95%
104 Trackercertifikat Emerging Market Value	CH1144255101	-2,35%	17,88%	3,55%	57,60%
106 Trackercertifikat Cybersäkerhet	SE0017159858	22,53%	11,15%	24,76%	56,87%
107 Trackercertifikat Emerging Market Value	CH1181988317	0,70%	18,80%	7,25%	51,65%
108 Trackercertifikat Cybersäkerhet	SE0017616311	22,53%	11,15%	24,76%	75,07%
109 Trackercertifikat Globala Högutdelare	CH1218797772	2,40%	14,05%	6,72%	61,90%
110 Trackercertifikat Globala Småbolag	CH1293020124	6,65%	6,79%	6,47%	25,10%
111 Trackercertifikat E-Sport	CH1379187995	-4,43%	-18,32%	-17,60%	-15,67%
112 Trackercertifikat Vätgas	CH1379188001	10,24%	55,01%	25,24%	34,89%
113 Trackercertifikat Europeiska Småbolag	CH1435026690	4,87%	-0,86%	1,96%	1,20%
114 Trackercertifikat Europeiska Småbolag	CH1450445460	4,88%	-0,85%	2,01%	-1,33%
115 Trackercertifikat Global Försvarsindustri	CH1489714118	6,85%	-	19,82%	26,35%
116 Trackercertifikat Kärnkraft	CH1502675536	-10,03%	-	-4,13%	3,15%
117 Trackercertifikat Cybersäkerhet	SE0027301649	25,09%	-	25,07%	25,07%
118 Trackercertifikat Läkemedel	CH1522816524	-	-	3,45%	3,45%
119 Trackercertifikat Global Value	CH1538264859	-	-	1,79%	1,79%

# Alpha

Strivo Trackercertifikat Alpha är en aktivt styrd placeringslösning där allokeringen baseras på ett kvantitativt urval. Analysmodellen bygger på etablerade principer och syftar till att generera alfa i förhållande till passiva alternativ. Modellen tillämpas bland annat i flera av våra tematiska placeringar, exempelvis inom kärnkraft, e-sport och försvarsindustri.

Den aktiva allokeringen innebär att exponeringen justeras kvartalsvis eller halvårsvis utifrån den analys som ligger till grund för placeringen. Detta skapar en kostnadseffektiv allokeringsmodell samtidigt som strukturen förblir överskådlig och transparent.

Samtliga produkter inom segment Alpha sammanfattas gemensamt på kvartalsbasis. Detta ger en samlad bild av utveckling, exponering och eventuella förändringar inom produktområdet.



Alpha

## 111 E-sport

Inom segmentet e-sport ryms både rena e-sportbolag och spelutvecklare, samt underleverantörer till dessa bolag. Mycket tyder på att mobilspel och molnbaserade plattformar fortsätter att dominera marknadsandelar.

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg av 20 bolag
Ombalansering	Halvårsvis
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Tillgångsslag	Aktier
Målgrupp	III
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Löpande produktavgift	1,00% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavode	ca 0,45% av certifikatets värde per år
Prestationsbaserad avgift	Nej

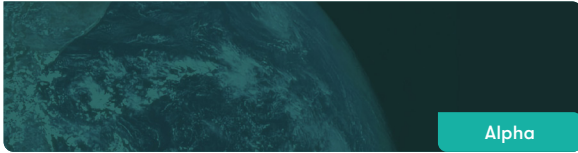


Alpha

## 112 Vätgas

EU identifierar grön vätgas som en nyckelfaktor till att uppnå den klimatneutralitet som unionen utlovat till 2050. Upp till 470 miljarder euro, motsvarande nästan 5 biljoner svenska kronor, kommer successivt att investeras i vätgasindustrin.

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg av 15 bolag
Ombalansering	Halvårsvis
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Tillgångsslag	Aktier
Målgrupp	III
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Löpande produktavgift	1,00% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavode	0,45% av certifikatets värde per år
Prestationsbaserad avgift	Nej



## 115 Global Försvarsindustri

Försvarsinvesteringar drivs inte bara av säkerhetspolitiska hot och strävan efter ökad autonomi, utan också av snabb teknologisk utveckling. Satsningar på områden som cyberförsvar, artificiell intelligens och autonoma system skapar nya möjligheter och intäktsströmmar för försvarsindustrin.

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 25 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Tillgångsslag	Aktier
Målgrupp	III
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Löpande produktavgift	0,60% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år
Prestationsbaserad avgift	Nej

### Tillkomna bolag per senaste ombalansering

- Theon International
- Indra Sistemas
- nLight
- Bittium
- Next Vision Stabilized
- Systems
- Loar Holdings
- ESCO Technologies
- Mercury Systems
- RENK Group
- Babcock International Group
- Kratos Defense & Security Solutions
- Huntington Ingalls Industries
- HEICO Corp
- Rolls-Royce Holdings
- Leonardo
- L3Harris Technologies
- Boeing
- BAE Systems
- Northrop Grumman



## 117 Cybersäkerhet

Storleken på den totala marknaden för cybersäkerhet uppskattas till 217 miljarder dollar (2021) och väntas öka till hela 345 miljarder dollar år 2026, vilket motsvarar en årlig tillväxt på 9,7 procent. Trackercertifikatet följer en likaviktad korg bestående av 15 bolag inriktade mot internetsäkerhet.

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 15 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Deltagandegrad	100% indikativt, lägst 80%
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Tillgångsslag	Aktier
Målgrupp	III
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Löpande produktavgift	0,50% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	0,30% av certifikatets värde per år
Prestationsbaserad avgift	Nej

### Tillkomna bolag per senaste ombalansering

- Cloudflare A
- Arista Networks
- International Bus.Mchs.
- Jfrog
- Microsoft
- Alphabet
- Telos Corporation
- NCC Group
- Datadog



## 116 Kärnkraft

Globalt står energiförsörjningen inför en omfattande omställning. I en era där koldioxidutsläppen måste pressas ner och elektrifieringen ökar i snabb takt, växer behovet av energikällor som är både stabila och utsläppsfria.

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 15 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Tillgångsslag	Aktier
Målgrupp	III
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Löpande produktavgift	0,50% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 106% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	10% av avkastningen överstigande HWM

### Tillkomna bolag per senaste ombalansering

- BHP Group
- Uranium Royalty
- Aecon Group
- CGN Mining
- NuScale Power
- Doosan Enerbility
- Centrus Energy



## 118 Läkemedel

Efterfrågan på läkemedel är generellt stabil över konjunkturcykler, vilket gör sektorn mindre känslig för ekonomiska nedgångar. Historiskt har läkemedelsbolag därför uppvisat lägre aktiekursvolatilitet än mer cykliska branscher, vilket bidrar till ökad förutsägbarhet och stabilitet i en investeringsportfölj.

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 15 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Löptid	7 år (möjlighet till ytterligare 7 år vid förlängning av emittent)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Tillgångsslag	Aktier
Målgrupp	III
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Löpande produktavgift	0,50% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 106% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	10% av avkastningen överstigande HWM

### Tillkomna bolag per senaste ombalansering

- Recordati Industria Chimica e Farmaceutica
- Bayer
- Bristol-Myers Squibb
- Novartis
- AbbVie



## 121 Global Elektrifiering

Världens elförbrukning är på väg in i sin första strukturella uppgång på 30 år. AI och datacenter, elektrifiering av transport och industri samt ett massivt behov av att modernisera åldrande elnät driver tillsammans en långsiktig och bred efterfrågeökning – längs hela värdekedjan från elproduktion och nätinfrastruktur till batteriteknik och industriell utrustning.

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa2)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 20 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Löptid	7 år (möjlighet till ytterligare 7 år vid förlängning av emittent)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Tillgångsslag	Aktier
Målgrupp	III
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Löpande produktavgift	0,50% av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 106% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	10% av avkastningen överstigande HWM

Nyhet

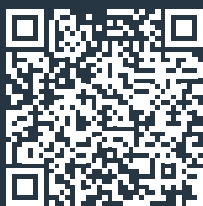
## Strivo lanserar Global Elektrifiering

Ett trackercertifikat med fokus på bolag inom hela värdekedjan från elproduktion och nät till utrustning och energilagring, och inkluderar bolag på globala marknader.

Finns ute nu!



Läs mer på [strivo.se](https://strivo.se)



## Maximera potentialen

Lär dig mer om trackercertifikat och vårt erbjudande på [strivo.se](https://strivo.se)

# Signature

Strivo Trackercertifikat Signature är en aktivt förvaltda placeringslösning där urvalet av underliggande tillgångar baseras på en fördjupad analys. Analysprocessen vilar på etablerade principer och syftar till att identifiera de mest attraktiva tillgångarna inom ett definierat investeringsunivers, med särskilt fokus på risk och långsiktig avkastningspotential.

Urvalet omprövas löpande och omallokering samt rebalansering sker kvartalsvis. Detta möjliggör en mer dynamisk anpassning till förändrade marknadsförutsättningar jämfört med bredare och mer statiska lösningar.

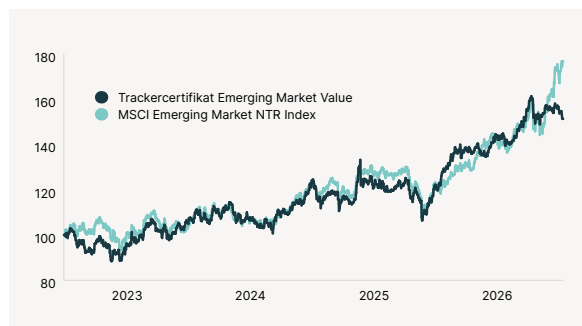
Varje produkt inom segment Signature följs upp med individuella kvartalsrapporter. Rapporteringen ger en fördjupad och produktspecifik bild av utveckling, genomförda förändringar och aktuell exponering.

## 107 Emerging Market Value

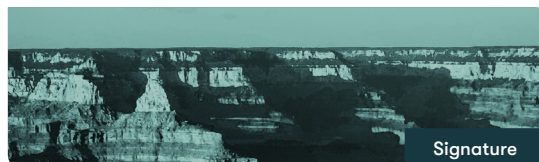
Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 100 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Målgrupp	III
Löpande produktavgift	1 % av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	ca 0,55 % av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 105% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	20% av avkastningen överstigande HWM

### Utveckling sedan start\*

Källa: Bloomberg. Period: 13 maj 2022 – 31 maj 2026.



Observera även att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.



En vanlig uppdelning på aktiemarknaden är skillnaden mellan värdeaktier och tillväxtaktier. Värdeaktier är ofta mogna bolag med stabil intjäning, rimlig värdering och hög direktavkastning. Tillväxtaktier kännetecknas i stället av högre värdering i förhållande till dagens vinster, där investerare betalar för förväntad framtida expansion.

Investeringsstrategin bygger på en multifaktormodell med värdefokus. Aktier rangordnas utifrån ett brett urval av viktade värderingsmått, där både historiska nyckeltal och framåtblickande estimat används. Varje faktor ges en individuell vikt för att skapa en balanserad och systematisk urvalsprocess.

Urvalet sker inom investeringsuniverset Stoxx EM 1500 Index. Modellen beaktar även diversifiering, hållbarhetsaspekter (ESG) och likviditet, vilket bidrar till en strukturerad och disciplinerad exponering mot värdebolag på tillväxtmarknader.

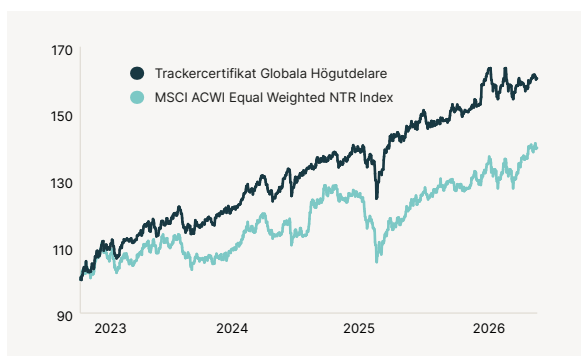
- Multifaktormodell med tydligt värdefokus
- Historiska och framåtblickande nyckeltal
- Exponering mot tillväxtmarknader med ESG-hänsyn
- Balanserad strategi med värdering och tillväxtpotential

## 109 Globala Högutdelare

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 100 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Målgrupp	III
Löpande produktavgift	0,60 % av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	ca 0,4 % av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 106% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	15% av avkastningen överstigande HWM

### Utveckling sedan start\*

Källa: Bloomberg. Period: 8 november 2022 – 31 maj 2026.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.



Värderingsskillnaden mellan dyra och mer prisvärda aktier har börjat minska, i takt med att marknaden i högre grad premierar bolag med stabil lönsamhet och starka kassaflöden. Den högre inflationen har bidragit till ett ökat fokus på högutdelande värdeaktier – en trend som bedöms kunna bestå.

Strategin bygger på tydliga och disciplinerade urvalskriterier. Endast aktier med en daglig omsättning över en miljon dollar inkluderas, vilket säkerställer god likviditet. Portföljen har en fast sektorfördelning där 20 procent allokeras till finans och energi, medan 80 procent investeras i övriga sektorer. Tillväxtmarknader får utgöra högst 30 procent av portföljen, med tydliga begränsningar per land. Även för utvecklade marknader finns fastställda landtak för att skapa en balanserad och diversifierad exponering.

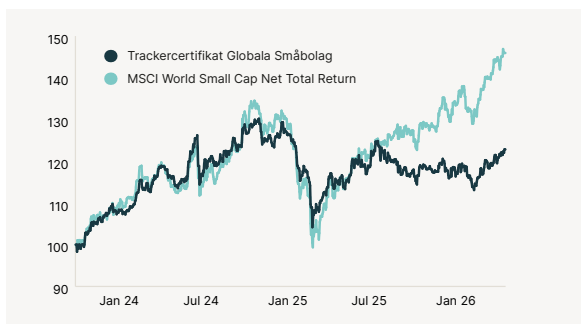
- Ökat fokus på högutdelande värdeaktier
- Tydliga likviditets- och sektorkriterier
- Kontrollerad exponering mot länder och regioner
- Disciplinerad och diversifierad portföljstruktur

## 110 Globala Småbolag

Emittent	UBS AG (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 100 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Målgrupp	III
Löpande produktavgift	0,60 % av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	Ca 0,35 % av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 107% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	20% av avkastningen överstigande HWM

### Utveckling sedan start\*

Källa: Bloomberg. Period: 10 november 2023 – 31 maj 2026.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.



Efter flera år av relativ underprestation jämfört med storbolag kan småbolag nu vara positionerade för en möjlig återhämtning. I takt med att marknadsförhållandena normaliseras ökar förutsättningarna för att segmentet ska kunna ta igen förlorad mark.

Småbolag i utvecklade ekonomier representerar en dynamisk och ofta mer tillväxtorienterad del av aktiemarknaden. Historiskt har denna del av marknaden haft en tendens att överprestera storbolag över längre tidsperioder, även om utvecklingen kan vara mer volatil på kort sikt. Sedan 2018 har dock småbolag halkat efter, vilket har skapat en ovanlig värderingsskillnad.

Om marknadsklimatet stabiliseras kan den nuvarande obalansen öppna för en potentiell comeback för småbolagssegmentet och därmed skapa intressanta möjligheter för långsiktiga investerare.

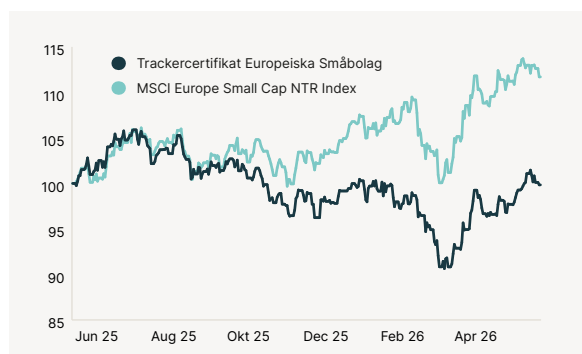
- Småbolag kan stå inför en möjlig återhämtning
- Historiskt stark långsiktig avkastning
- Relativ underprestation sedan 2018
- Potential vid normaliserade marknadsförhållanden

## 113 Europeiska Småbolag

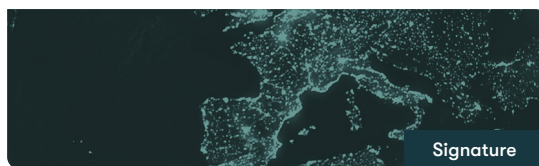
Emittent	UBS AG, London Branch (S&P A+, Moody's Aa3)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 100 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Målgrupp	III
Löpande produktavgift	0,60 % av certifikatets värde per år (Strivo)
Emittentavgift	Ca 0,3% av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 107% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	15% av avkastningen överstigande HWM

### Utveckling sedan start\*

Källa: Bloomberg. Period: 30 maj 2025 – 9 juni 2026.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.



Europeiska småbolag har under en längre period varit strukturellt underägda och hamnat i skuggan av storbolag när det gäller både kapitalflöden och avkastning. Det har bidragit till att segmentet i dag framstår som attraktivt värderat, där såväl värde- som tillväxtorienterade bolag handlas till tydlig rabatt.

Med en möjlig stabilisering av det makroekonomiska läget – exempelvis ett mer förutsägbart ränteläge och förbättrad riskaptit – finns förutsättningar för en starkare utveckling i småbolagssegmentet. Mindre bolag tenderar att vara mer konjunkturkänsliga, vilket kan gynna dem i en återhämtningsfas.

Investeringsuniverset omfattar europeiska bolag i utvecklade ekonomier med ett börsvärde mellan 200 miljoner och 3 miljarder euro. Urvalet kompletteras med ett tydligt likviditetskrav, där endast aktier med tillräcklig daglig omsättning inkluderas, för att säkerställa investerbarhet och effektiv handel.

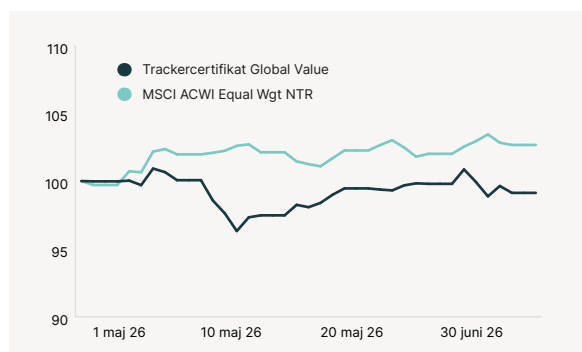
- Europeiska småbolag handlas med tydlig rabatt
- Underägda efter flera års svag utveckling
- Gynnas av stabilare makroläge och ökad riskaptit
- Selektiv exponering med tydliga storleks- och likviditetskrav

## 119 Global Value

Emittent	UBS AG, London Branch (S&P A+, Moody's Aa2)
Underliggande	Likaviktad korg bestående av 100 bolag
Ombalansering	Kvartalsvis (mars, juni, september, december)
Valuta	SEK (Certifikatets värde påverkas av valutakursförändringar mot de underliggande aktierna)
Kunskapsnivå	Informerad nivå krävs
Målgrupp	III
Löpande produktavgift	0,60% av certifikatets värde per år
Emittentavgift	0,25% - 0,30% av certifikatets värde per år
Årlig höjning av HWM	Max (nuvarande HWM; 107% av nuvarande NAV)
Prestationsbaserad avgift	15% av avkastningen överstigande HWM

### Utveckling sedan start\*

Källa: Bloomberg. Period: 30 april 2026 – 7 juni 2026.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.



En vanlig uppdelning på aktiemarknaden är mellan värde- och tillväxtaktier. Värdeaktier utgörs oftast av mogna bolag med stabil intjänning, lägre värdering och ofta en attraktiv direktavkastning. Tillväxtaktier kännetecknas i stället av högre värderingar, där investerare betalar för framtida vinsttillväxt.

Under de senaste 15 åren har tillväxtaktier tydligt överpresterat värdeaktier, särskilt i samband med återhämtningen efter pandemin. Sedan 2022 har dock en viss rotation mot värdebolag skett, även om värderingsgapet mellan segmenten fortfarande är betydande. Historiskt har värdeaktier ofta utvecklats starkare i perioder med högre inflation och stigande räntor.

Idag är värderingsskillnaderna tydliga både inom och mellan regioner. Flera analytiker bedömer att gapet är ansträngt, vilket ökar sannolikheten för en gradvis normalisering. Placeringen ger exponering mot både stora och medelstora värdebolag på utvecklade marknader och erbjuder därmed en bredare exponering än många traditionella storbolagsfonder.

- Handlas till en tydlig rabatt jämfört med tillväxtaktier
- Historiskt stark utveckling för värdebolag vid hög inflation
- Investering i stora och medelstora bolag på utvecklade marknader
- Möjlighet till positiv utveckling vid normalisering av värderingsgapet

# Viktig information

## Om riskerna i investeringen

En investering i en placering är förenad med ett antal riskfaktorer. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskfaktorerna. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen se emittentens prospekt och/eller tala med din rådgivare.

### Kreditrisk

Med kreditrisk menas att emittenten av en 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. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Kreditrisken bedöms 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. De flesta banker och företag har ett kreditbetyg som är lägre än detta.

### 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 Strivo ställer dagliga köpkurser. Strivo kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, 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. Courtage kan utgå för affärer på andrahandsmarknaden. Se prislista på [www.strivo.se](http://www.strivo.se) för mer information. 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. För mer information om Likviditetsrisk (andrahandsmarknad) se [www.strivo.se](http://www.strivo.se).

### 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 eventuellt 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 kombination eller var för sig.

### Exponeringsrisk (Komplexitet)

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 aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker, volatilitetsrisker, valutakursrisker och/eller politiska risker. En investering i placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. För mer information om underliggande exponering hänvisas till utgivarens prospekt och slutliga villkor.

## Om marknadsföringsbroschyren

### Marknadsföring

Placeringarna erbjuds av Strivo 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 placeringarna. En fullständig beskrivning och gällande bestämmelser finns i emittentens prospekt, som bl.a. innehåller en redogörelse om emittenten samt bindande villkor för erbjudandet och placeringen i dess helhet. 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 innehåll 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.strivo.se](http://www.strivo.se) på sidan "Aktuell emission".

### Basfaktablad

Placeringens egenskaper och risker finns även sammanfattade i ett basfaktablad. 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.strivo.se](http://www.strivo.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 Strivos 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.

### Rådgivning

Om en placering är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerares 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 Strivo eller emittenten 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

Angivna villkor är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges i denna broschyr. 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.strivo.se](http://www.strivo.se) på sidan "Marknadskurser."

### Kostnader och avgifter

**Courtage:** Vid en investering i en placering som arrangeras av Strivo betalar investeraren ett courtage. Courtaget tas ut av Strivo vid investeringsstillfället och är en kostnad för dig som tecknar placeringen. Courtaget tillfaller Strivo i sin helhet. **Externa avgifter:** Strivo bedriver ingen egen försäljning eller rådgivning. I stället förmedlas placeringarna till investerare av olika förmedlarbolag som Strivo samarbetar med. Dessa förmedlarbolag kan komma att, genom sitt direktavtal med dig som kund, ta betalt i form av ett arvode för sin rådgivning och/eller orderförmedling. Modellerna för sådana arvoden kan skilja sig åt mellan olika förmedlarbolag och storleken på arvodet varierar beroende på vad som är avtalat mellan dig och din rådgivare.

Notera att en prestationsbaserad ersättning kan komma att tillkomma vid särskilt god utveckling.

Observera 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 samt basfaktablad. För mer information om kostnader och avgifter vänligen se prislista på [www.strivo.se](http://www.strivo.se).

### Intressekonflikter

Strivo är en oberoende specialist på utveckling och implementering av finansiella investeringslösningar. Företaget ägs delvis indirekt av ett nationellt nätverk bestående av ett antal finansiella rådgivare och förmedlare. Förmedlarnas indirekta delägarskap innebär en intressekonflikt som är svår att undanröja. Strivo är skyldig att informera om detta. För att kunna erbjuda kunderna likviditet i de produkter som bolaget erbjuder tillhandahåller Strivo även en andrahandsmarknad för bolagets produkter. För att Strivo skall kunna erbjuda sina kunder bästa möjliga service i andrahandsmarknaden tar Strivo ut ett courtage i samband med köp eller försäljning i andrahandsmarknaden. Förmedlarnas delägarskap innebär även här en intressekonflikt som är svår att undanröja. Strivo är skyldig att informera om detta.

### 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 i den 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 placeringarna vid relevant marknadsplats med första handelsdag senast den trettionde 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.strivo.se](http://www.strivo.se).

**Strivo** är ett oberoende värdepappersbolag specialiserat på utveckling och implementering av finansiella investeringslösningar. Vi har skapat en marknadsnära verksamhet som tillgodoser och är lyhörd för marknadens skiftande behov och vi arbetar för att skapa attraktiva kombinationer av avkastning och risk, med investerarens intressen i fokus. Strivo har en genomgående hög kvalitetsnivå på såväl produkter som service, med syfte att långsiktigt skapa en nytta som överträffar vad övriga aktörer i marknaden har att erbjuda. Strivo står under Finansinspektionens tillsyn.