

# STRIKT



Följer marknaden till punkt och pricka

Markets

# Strikt följer marknaden till punkt och pricka

I Nordea har vi en mängd olika placeringar som utvecklas likadant som den marknad den är kopplad till. Vi har både placeringar som är kopplade till hur Nordeas och Nasdaqs gemensamt framtagna svenska och europeiska aktieindex utvecklas och placeringar som är kopplade till utvecklingen på råvarorna guld, olja och silver.

Alla dessa placeringen har vi valt att samla under namnet Strikt. För samtliga Strikt gäller sambandet att om den underliggande tillgången stiger i värde så stiger även värdet på din Strikt. Och tvärtom, faller tillgången i värde så faller även värdet på din Strikt. Man kan alltså säga att en Strikt följer marknaden till punkt och pricka. Svårare än så är det inte.



## Nordeas SmartBeta-index

De allra flesta aktieindex i världen består av aktier med högst marknadsvärde eller störst omsättning på en börs. Exempelvis består det välkända svenska aktieindexet OMXS30™ Index av de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och det europeiska aktieindexet Nasdaq Eurozone Large Mid Cap Index av cirka 300 stora europeiska aktier. Men det finns många andra sätt att skapa ett index på, till exempel genom att välja aktier med högst procentuell utdelning, aktier med lägst volatilitet, kursrörlighet, eller aktier som har ett positivt momentum, det vill säga aktier som har en positiv trend.

Nordea och Nasdaq har tillsammans skapat en serie svenska index, så kallade SmartBeta-index, som är baserade på faktorerna momentum, utdelning respektive volatilitet, eller en kombination av två av dessa faktorer. Vilka aktier som ska ingå i respektive svenska SmartBeta-index väljs bland de 120 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. SmartBeta-indexen beräknas och publiceras av Nasdaq. Information om indexen och hur de beräknas finns i indexreglerna som du hittar på [indexes.nasdaqomx.com](http://indexes.nasdaqomx.com).

Nordea och Nasdaq har också skapat ett antal SmartBeta-index som innehåller aktier från de europeiska länder som använder euro som valuta. Indexen är baserade på faktorerna momentum, utdelning, volatilitet respektive beta, eller en kombination av två eller tre av dessa faktorer. Vilka aktier som ska ingå i respektive index väljs bland de cirka 300 största aktierna inom eurozonområdet. Även dessa SmartBeta-index beräknas och publiceras av Nasdaq. Information om indexen och hur de beräknas finns i indexreglerna som du hittar på [indexes.nasdaqomx.com](http://indexes.nasdaqomx.com).

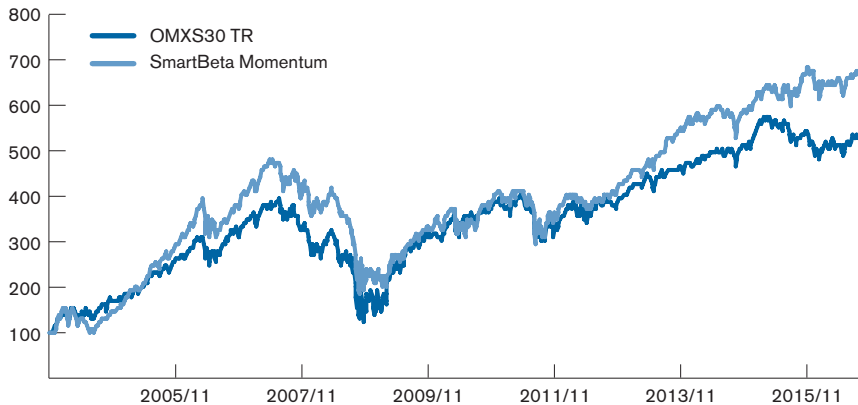
# Svenska indexet

## SmartBeta Momentum

Nordeas svenska index SmartBeta Momentum baseras på faktorn momentum, det vill säga hur aktierna historiskt har utvecklats. I SmartBeta Momentum väljs varje kvartal de 30 aktier som det senaste året utvecklats bäst bland de 120 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. Indexet är likaviktat, vilket gör att varje aktie som ingår i indexet får en lika stor vikt vid den kvartalsvisa omviktningen.

Momentumstrategin är en vedertagen strategi, baserad på omfattande akademiska studier\*. Strategin bygger på teorin att de tillgångar som den senaste tiden har utvecklats bäst även framöver kommer att utvecklas bättre än tillgångar som historiskt utvecklats svagt.

Sedan 2003 har indexet SmartBeta Momentum utvecklats klart bättre än indexet OMXS30 TR (inklusive utdelningar)\*.



Källa: Bloomberg.

\* Indexet SmartBeta Momentum startade den 20 oktober 2014. Utvecklingen dessförinnan är beräknad som om indexet hade funnits. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

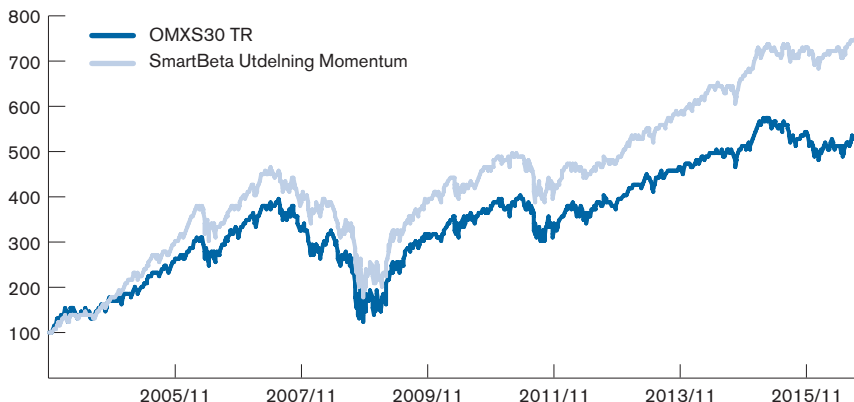
\* Jagadeesh & Titman (1993) - "The Returns to Buying Winners and Selling Losers".

# Svenska indexet

## SmartBeta Utdelning Momentum

Det svenska indexet SmartBeta Utdelning Momentum ger exponering mot svenska hög-utdelande bolag som har ett positivt momentum. En gång per kvartal väljs de 50 aktier som det senaste året gett den högsta procentuella utdelningen bland de 120 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. Bland dessa 50 bolag väljs sedan de 30 aktier som det senaste året utvecklats bäst. Även SmartBeta Utdelning Momentum är lika-viktat, vilket gör att varje aktie som ingår i indexet får en lika stor vikt vid den kvartals-visa omviktningen.

Sedan 2003 har indexet SmartBeta Utdelning Momentum utvecklats väsentligt bättre än indexet OMXS30 TR (inklusive utdelningar).\*



Källa: Bloomberg.

\* Indexet SmartBeta Utdelning Momentum startade den 24 november 2014. Utvecklingen dessförinnan är beräknad som om indexet hade funnits. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

### Nordeas utbud av Strikt på svenska SmartBeta-index

I skrivande stund erbjuder Nordea Strikt på två svenska SmartBeta-index.

På [nordea.se/strikt](http://nordea.se/strikt) ser du hela tiden det aktuella utbudet.

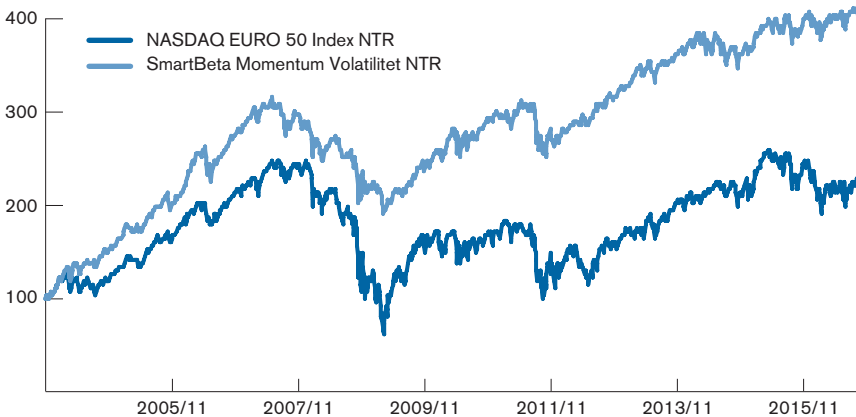
Börsnamn	Underliggande index
STRIKT SE MOM	Nasdaq Nordea SmartBeta Momentum Sweden TR Index
STRIKT SE UTMOM	Nasdaq Nordea SmartBeta Dividend Momentum Sweden TR Index

# Europeiska indexet

## SmartBeta Momentum Volatilitet

Vårt europeiska index SmartBeta Momentum Volatilitet ger exponering mot aktier från de länder i Europa som har euro som valuta. De aktier som väljs ut har historiskt utvecklats bra, det vill säga har haft ett bra momentum, och har samtidigt haft en låg volatilitet. Varje kvartal beräknar Nasdaq både en momentumfaktor och en volatilitetsfaktor för varje av de cirka 300 aktier som ingår i aktieindexet Nasdaq Eurozone Large Mid Cap Index. Bland dessa aktier väljs sedan de 30 aktier som fått högst poäng. Indexet är likaviktat, vilket innebär att vid varje kvartal sätts vikterna så att varje aktie som ingår i indexet får en lika stor vikt. Indexet SmartBeta Momentum Volatilitet beräknas i euro, vilket gör att för en placering som denna som noteras i svenska kronor påverkas dess värde av valutakursförändringen mellan den svenska kronan och euron. En förstärkning av euron är positiv för placeringens värde och en försvagning av euron påverkar värdet negativt.

Sedan 2003 har indexet SmartBeta Momentum Volatilitet utvecklats klart bättre än indexet NASDAQ EURO 50 Index NTR (inklusive utdelningar).\*



Källa: Bloomberg.

\* Indexet SmartBeta Momentum Volatilitet startade den 1 februari 2016. Utvecklingen dessförinnan är beräknad som om indexet hade funnits. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

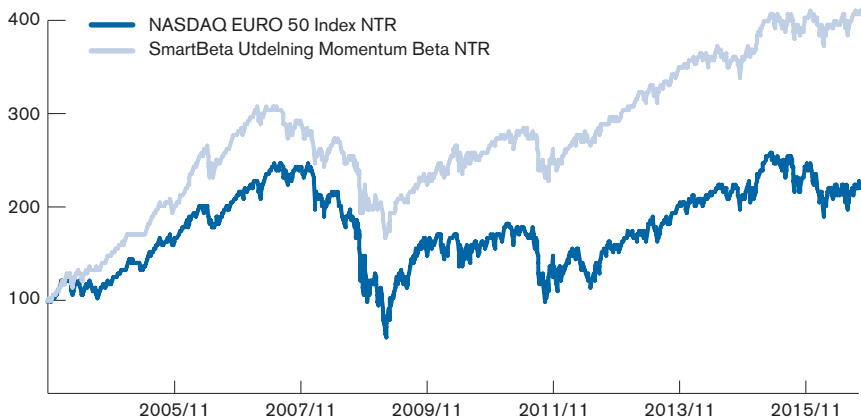
# Europeiska indexet

## SmartBeta Utdelning Momentum Beta

Det europeiska indexet SmartBeta Utdelning Momentum Beta ger exponering mot aktier från de länder i Europa som har euro som valuta. De aktier som väljs ut har historiskt utvecklats bra, gett hög utdelning och har haft ett lågt beta, det vill säga låg följsamhet, till NASDAQ EURO 50 Index.

Varje kvartal beräknar Nasdaq både en momentumfaktor, en utdelningsfaktor och en betafaktor för varje av de cirka 300 aktier som ingår i aktieindexet Nasdaq Eurozone Large Mid Cap Index. Bland dessa aktier väljs sedan de 30 aktier som fått högst poäng. Indexet är likaviktat, vilket innebär att vid varje kvartal sätts vikterna så att varje aktie som ingår i indexet får en lika stor vikt. Precis som för SmartBeta Momentum Volatilitet påverkas placeringens värde av valutkursförändringen mellan den svenska kronan och euron.

Sedan 2003 har indexet SmartBeta Utdelning Momentum Beta utvecklats klart bättre än indexet NASDAQ EURO 50 Index NTR (inklusive utdelningar).\*



Källa: Bloomberg.

\* Indexet SmartBeta Utdelning Momentum Beta startade den 1 februari 2016. Utvecklingen dessförinnan är beräknad som om indexet hade funnits. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

### Nordeas utbud av Strikt på europeiska SmartBeta-index

I skrivande stund erbjuder Nordea Strikt på två europeiska SmartBeta-index. På [nordea.se/strikt](http://nordea.se/strikt) ser du hela tiden det aktuella utbudet.

Börsnamn	Underliggande index
STRIKT EU MOMVOL	Nasdaq Nordea SmartBeta Momentum Volatility Eurozone NTR Index
STRIKT EU UTMOMBET	Nasdaq Nordea SmartBeta Dividend Momentum Beta Eurozone NTR Index

## Strikt på råvaror

Förutom att vi erbjuder Strikt på SmartBeta-index på Sverige och Europa erbjuder vi också Strikt med råvarorna guld, olja respektive silver som underliggande tillgång.

Råvaror har flera fördelar. Den kanske största är att råvaror normalt sänker risken i en välkomponerad sparportfölj. Tillväxtmarknadernas kraftiga tillväxtfas är ett annat starkt argument till att investera i tillgångsslaget. En tredje anledning är att råvarupriserna historiskt stigit när inflationen tagit fart.

Våra Strikt på råvaror är så kallade open-ended, det vill säga de har ingen fastställd slutdag. Prisutvecklingen för respektive Strikt på en råvara är kopplad till utvecklingen på det av de närmast förfallande terminskontrakten för råvaran som har högst likviditet. Ett terminskontrakt är en affär mellan två parter i dag, där likvid och leverans sker en förutbestämd dag i framtiden. Nordea förbehåller sig rätten att välja vilket terminskontrakt som ska användas vid prissättning av respektive Strikt.

Våra Strikt på råvaror som är noterade i Sverige handlas i svenska kronor, samtidigt som råvarorna handlas i en annan valuta. Det gör att prissättningen påverkas av valutakursförändringar mellan den svenska kronan och den valuta råvaran handlas i. En förstärkning av den utländska valutan ger ett högre pris och en försvagning av den utländska valutan ger ett lägre pris.

### Nordeas utbud av Strikt på råvaror

I skrivande stund erbjuder Nordea Strikt med råvarorna guld, olja respektive silver som underliggande tillgång. På [nordea.se/strikt](https://nordea.se/strikt) ser du hela tiden det aktuella utbudet.

Börsnamn	Underliggande råvarutermi
STRIKT GULD N	Guld
STRIKT OLJA N	Olja (Brent)
STRIKT SILVER N	Silver



# Viktigt att veta

## Så tyder du börskoden

Varje Strikt har ett eget kortnamn på börsen, till exempel STRIKT SE UTMOM. STRIKT talar om att det är en Strikt som du har köpt. SE säger att din Strikt är kopplad till ett index på den svenska marknaden. UTMOM visar att värdepappret är kopplat till ett SmartBeta-index på en utdelnings- och momentumstrategi. För våra Strikt på råvaror lägger vi även till ett N i slutet av namnet som visar att Strikten är utgiven av Nordea.

## Så här handlar du

Nordeas Strikt är börsnoterade på NASDAQ Stockholm AB (Stockholmsbörsen) och Nordea ser till att det under normala marknadsförhållanden finns både köp- och säljkurser. Det gör att du kan handla Strikt och du väljer själv hur länge du vill behålla den. Våra Strikt handlas styckvis. Om exempelvis en Strikt kostar 100 kronor innebär ett köp av 1 000 Strikt att du får betala 100 000 kronor.

## Kostnader

När du handlar Strikt betalar du vanligt courtage till din bank eller mäklare, på samma sätt som när du handlar aktier. Det finns också en administrationsavgift, på samma sätt som för fonder. För närvarande är administrationsavgiften 0,95 procent per år. Avgiften dras automatiskt från värdet varje dag. Om du köper en Strikt för 100 kronor blir administrationsavgiften 95 öre per år, eller 0,00260 kronor per dag. Din Strikt kommer alltså automatiskt falla från 100 kronor till 99,99740 kronor en dag om indexet är oförändrat den dagen.

## Dokumentation

Syftet med denna broschyr är att ge en kort introduktion till Nordeas Strikt. Strikt är så kallade ETN:er, Exchange Traded Notes, som emitteras som certifikat under något av Nordea Bank AB (publ):s Warrant- och Certifikatprogram ("Grundprospektet"). De exakta villkoren för respektive Strikt anges i Slutliga villkor för dessa certifikat och det är viktigt att du läser dessa och Grundprospektet innan du köper en Strikt. Du kan hämta Grundprospektet och Slutliga villkor på närmaste Nordeakontor eller på [nordea.com](http://nordea.com).

# Risker med Strikt

Alla placeringar är förenade med risker. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Strikt. Mer information finns i avsnittet Riskfaktorer i Grundprospektet. Information om emittenten, Nordea Bank AB (publ), finns i Grundprospektet. Information om Nordeakoncernen finns även i Nordea Bank AB:s årsredovisning som du hittar på [nordea.com](http://nordea.com).

## Kreditrisk

Vid köp av Strikt tar du en kreditrisk på Nordea Bank AB (publ). Nordeas kreditbetyg är AA- enligt Standard & Poor's och Aa3 enligt Moody's. Mer information finns på [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) och [www.moody.com](http://www.moody.com).

## Valutarisk

Du som köper Strikt bör vara medveten om att i de fall den underliggande tillgången är noterad i en utländsk valuta förekommer valutarisk. Det innebär att Strikt kan minska i värde på grund av valutakursförändringar även om själva tillgången stiger respektive faller i värde eller är oförändrad.

## Marknadsavbrott och andra särskilda händelser

Marknadsavbrott kan exempelvis inträffa om handeln med den underliggande tillgången avbryts. Vid marknadsavbrott kan fastställandet av värdet av den underliggande tillgången ske under annan tidsperiod än avsett och i vissa fall även på annat sätt än planerat. Särskilda händelser, som nyemission, konkurs eller liknande bolagshändelser, kan påverka den underliggande tillgången. Vid sådan händelse får Nordea göra de justeringar av illkoren för berörda instrumentserier som Nordea finner nödvändiga.

## Marknadsrisk

Värdet på din Strikt påverkas av flera faktorer, bland annat den underliggande tillgångens utveckling och volatilitet. Utvecklingen kan vara såväl positiv som negativ. Notera att hela ditt placerade belopp kan gå förlorat.

## Likviditetsrisk

Under normala marknadsförhållanden erbjuder Nordea både köp- och säljkurs på Strikt. Under vissa marknadsförhållanden kan det dock vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja en Strikt. Man säger då att den är illikvid.



## Licenstext

Nasdaq<sup>®</sup>, OMX<sup>™</sup>, OMXS30<sup>™</sup> och OMXS30 Index<sup>™</sup> är varumärken registrerade av The NASDAQ Group, Inc. (tillsammans med närestående bolag benämnt "Bolagen") och licensierade för användning av Nordea Bank AB (publ) vad avser Strikt ("Produkterna"). Bolagen har inte godkänt Produkterna såsom varande lagenliga eller lämpliga på annat vis. Produkterna varken ges ut av, överläts, säljs eller marknadsförs av Bolagen. Bolagen garanterar inte och åtar sig inget ansvar för Produkterna. *Webbsida: [www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com)*

## Disclaimers

Nordea Markets är det kommersiella namnet på Nordeas internationella kapitalmarknadsverksamhet.

Detta dokument innehåller generell bakgrundsinformation som bara får användas av den avsedda mottagaren. Nordea Markets syn och den information som presenteras i dokumentet var aktuella då dokumentet skrevs, och kan ändras utan föregående underrättelse. Dokumentet innehåller ingen utförlig beskrivning av produkten eller av riskerna förknippade med den. Informationen ska alltså inte betraktas som uttömmande och mottagaren måste göra sin egen bedömning härav.

Denna information är inte avsedd som placeringsråd eller ett erbjudande att köpa och sälja finansiella instrument. Informationen är inte anpassad till den enskilda mottagarens specifika placeringsmål, ekonomiska situation eller personliga behov. Lämplig professionell rådgivning ska alltid inhämtas innan placerings- eller kreditbeslut fattas. Det är viktigt att notera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida avkastning.

Nordea Markets är inte och söker inte uppträda som rådgivare i juridiska frågor eller i skatte- eller bokföringsfrågor.

Detta dokument får inte i något syfte kopieras, distribueras eller publiceras utan skriftligt medgivande i förhand från Nordea Markets.

För mer information, se  
[www.nordea.se/strikt](http://www.nordea.se/strikt)

Har du frågor, ring oss på 08-407 91 50  
eller maila till [trading@nordea.com](mailto:trading@nordea.com)