

Tillväxtmarknader genom företagskrediter!

Fondobligation Emerging Markets 2 Tillväxt baseras på utvecklingen för ett index som består av fem underliggande fonder som investerar i företagskreditmarknaden i tillväxtländer. Placeringen kombinerar på så vis exponering mot en intressant marknad med trygghet i form av kapitalskydd.

Om marknaden

Det låga ränteläget och begränsad avkastningspotential i många tillgångsslag, framför allt i utvecklade länder, har lett till att blickarna riktas mot företagskreditmarknaden i tillväxtländer. Intresset för dessa marknader har stigit kraftigt de senaste åren och de förväntas snart överträffa den så kallade high-yield-marknaden i USA. En förklaring till det ökade intresset är dels den attraktiva avkastningspotentialen i form av högre räntenivåer än på motsvarande obligationer i utvecklade länder. Men även företagets kreditvärdighet som står sig väl jämfört med dem i utvecklade länder bidrar till intresset. En hög andel av företagsobligationerna som är utgivna i tillväxtländer har hög kreditvärdighet (investment grade), vilket därmed överträffar kreditvärdigheten på många statsobligationer i samma länder. Även om det finns risker kopplade till företagskreditmarknaden, såsom t ex räntehöjningar i USA, så gör kombinationen av höga räntebetalningar och god kreditvärdighet, tillgångsslaget till en attraktivt investering.

BNP PARIBAS FD – EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUNDS INDEX

Indexet är framtaget för att följa utvecklingen för fem fonder som investerar i företagskreditmarknaden i tillväxtländerna. Fonderna som ingår i index är: Pictet – Emerging Corporate Bonds, JP Morgan – Emerging Markets Corporate Bonds, Aberdeen Global – Emerging Markets Corporate Bond, DWS - Invest Emerging Markets Corporates och Pimco – Emerging Markets Corporate Bond.

Indexet består av 20 procent i respektive fond, vilket innebär att de fem fonderna bidrar lika mycket till indexutvecklingen som helhet. Indexsammansättningen drar nytta av en dynamisk kapitalförvaltning i respektive fond, i vilka strategin är att identifiera och investera i företagsobligationer som erbjuder hög avkastning till en god kreditvärdighet. Innan beslut tas om investering genomför fondförvaltarna en noggrann analys av kreditrisken i de underliggande företagsobligationerna, för att på så vis minimera risken för eventuella kredithändelser i de obligationer man väljer att investera i.

Egenskaper i underliggande index

Excess Return – Indexet är ett så kallat överavkastningsindex (excess return), vilket innebär att ett avdrag, som motsvarar den aktuella europeiska tre månadersräntan, görs från indexutvecklingen på årsbasis.

Justeringsfaktor – en justeringsavgift om 0,5 procent per år dras av från indexutvecklingen. Avgiften avser de kostnader som BNP Paribas har för att tillhandahålla exponeringen mot de underliggande fonderna i indexet.

Volatilitetskontroll – En inbyggd mekanism i indexet som syftar till att hålla volatiliteten under 4 procent genom att minska exponeringen mot fonderna om realiserad volatilitet har noterats över volatilitetsmålsättningen. Ju högre volatilitet som har noterats desto mindre blir exponeringen mot fonderna. Maximal exponering som index kan ha mot fonderna är 150 procent.

Fondobligation Emerging Markets 2 Tillväxt

Placeringen har en löptid på cirka 5 år och ger dig möjlighet till avkastning som är kopplad till utvecklingen för indexet bestående av fem underliggande fonder som investerar i företagskreditmarknaden i tillväxtländer.

Placeringen tecknas till en överkurs om 10 procent av nominellt belopp. Deltagandegraden, som anger hur stor del av indexets uppgång du får ta del av, är indikativt 200 procent¹⁾. Det innebär att om indexet har utvecklats positivt multipliceras uppgången med deltagandegraden, vilket ger högre avkastning än in-

dexutvecklingen. Vid oförändrad eller negativ utveckling återbetalas placeringens nominella belopp, vilket innebär att det nominella beloppet är kapitalskyddat, men överkursen om 10 procent omfattas inte av kapitalskyddet.

Betalningen av återbetalningsbeloppet är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeringen att förlora hela sitt värde oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats.

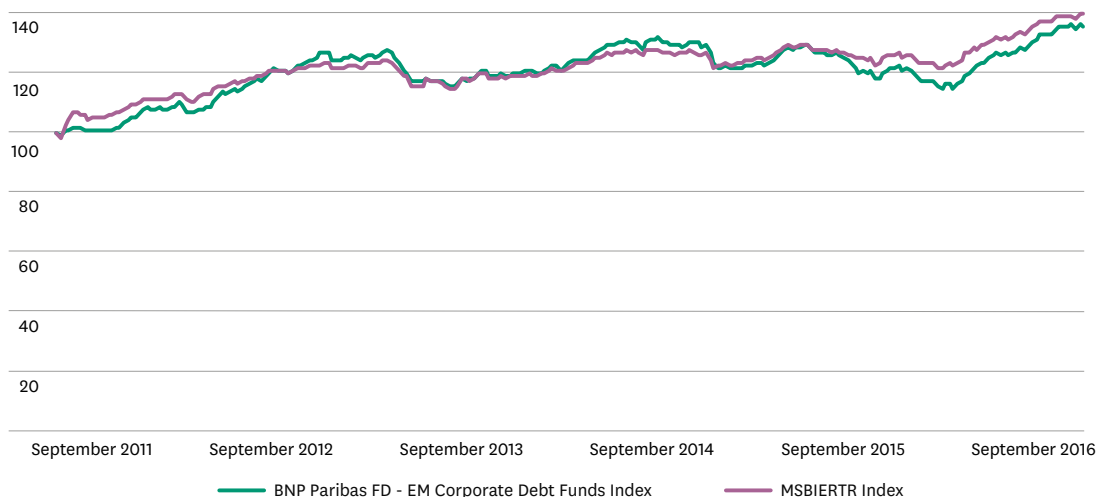


Foto: Shutterstock

¹⁾ Deltagandegraden är indikativ (lägst 180 procent) och fastställs senast den 1 december 2016.

Historisk utveckling av underliggande index*

Grafen nedan visar utvecklingen för index (BNPIECFT Index) mellan 30 september 2011 och 30 september 2016. Jämförelseindex är Morningstar Emerging Markets Corporate Bond Index (MSBIERTR Index). Under åren 2012–2015 har index förändrats med ca: 23 %, -4 %, 2 % respektive -4 %. Index lanserades den 16 december 2014, vilket innebär all tidigare historik är enligt en simulerad beräkning. Observera att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utveckling eller avkastning.



BNP Paribas Emerging Markets Corporates Debt Funds Index (Indexet) följer utvecklingen i fem fonder. Fonderna som har lika vikt i index, 20 procent vardera, investerar i företagskreditmarknaden i tillväxtländer. Indexet lanserades den 16 december 2014 och beräknas och publiceras av BNP Paribas Arbitrage SNC, beräknas i EUR. Indexet har en volatilitetskontroll-mekanism som syftar till att hålla volatiliteten i indexet under 4 procent genom att minska exponeringen mot fonderna om realiserad volatilitet har noterats över volatilitetsmålsättningen. Ju högre volatilitet som har noterats desto mindre blir exponeringen mot fonderna.

Räkneexempel** – beräkning av avkastningen

Exemplet nedan illustrerar fem möjliga scenarier för total utbetalning på återbetalningsdagen av ett investerat belopp om 112 200 kr, inklusive courtage, det vill säga 10 obligationer. I räkneexemplet har antagits en deltagandegrad om 200 procent.

Indexutveckling	Investerat belopp	Total utbetalning på återbetalningsdagen ³⁾	Utbetalt på investerat belopp (%)	Årseffektiv avkastning ⁴⁾
40 %	112 200	180 000	160,43 %	9,91 %
20 %	112 200	140 000	124,78 %	4,53 %
6,1 %	112 200	112 200	100,00 %	0,00 %
0 %	112 200	100 000	89,13 %	-2,28 %
-20 %	112 200	100 000	89,13 %	-2,28 %

3) Beräknas enligt formeln: $Nominellt\ belopp + Nominellt\ belopp \times Deltagandegrad \times Max(0; Indexutveckling)$.

4) Årseffektiv avkastning är beräknad som årlig avkastning på investerat belopp inklusive courtage.

Aktieindexobligationer – en trygg sparform

En aktieindexobligation består av två komponenter: en obligation och en option. Obligationen ger tryggheten och optionen ger möjligheten i investeringen. Obligationen är en så kallad nollkupongsobligation, ett räntepapper som inte betalar några årliga kuponger utan där det nominella beloppet återbetalas av emittenten på återbetalningsdagen.

Optionen är ett finansiellt instrument som ger rättighet men inte skyldighet att köpa alternativt sälja en underliggande tillgång. Optionen erbjuder en hävstångseffekt så att en mindre investering kan ge en stor exponering mot underliggande tillgång. Det innebär att en aktieindexobligation har möjlighet att leverera avkastning i nivå med underliggande tillgång och ändå vara kapitalskyddad genom att emittenten åtar sig att återbetala som lägst nominellt belopp vid ordinarie förfall. Detta skapar en produkt med ett attraktivt förhållande mellan avkastning och risk.

Kapitalskydd och kreditrisk

Återbetalningsbeloppet och kapitalskyddet är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Investeringen tar därmed en kreditrisk på emittenten. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeringen att förlora hela sitt värde oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats.

Vad bestämmer vilken avkastning jag får?

Avkastningen baseras på skillnaden mellan startkurs och slutkurs. Om underliggande tillgång stiger får du ett belopp som relateras till uppgången. Den underliggande tillgången består oftast av ett icke utdelningsjusterat index eller aktie, vilket innebär att utdelningarna inte tillgodoräknas i den underliggande tillgångens utveckling. Avkastningen sker oftast i svenska kronor. Däremot kan avkastning i vissa fall påverkas av valutakursförändringen mellan svenska kronor och annan valuta. Är underliggande tillgång oförändrad, eller har sjunkit, återbetalas det nominella beloppet på återbetalningsdagen.

Deltagandegrad

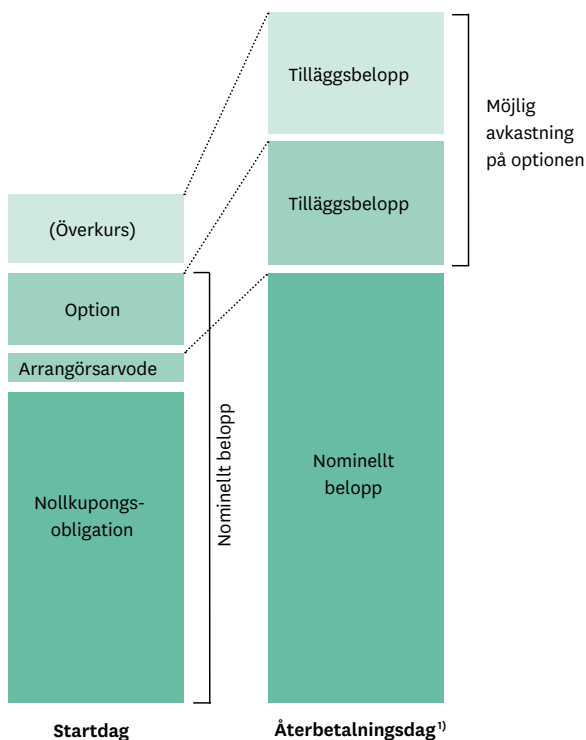
Deltagandegraden speglar hur stor hävstång du får mot underliggande tillgång. Det vill säga hur stor del av uppgången för underliggande tillgång som du får ta del av. Om den framräknade utvecklingen för underliggande tillgång är positiv multipliceras denna med deltagandegraden för att få fram avkastningen.

Överkurs

Är du beredd att i utbyte mot en något högre risk få möjlighet till högre avkastning kan en aktieindexobligation med så kallad överkurs vara intressant. Överkursen innebär att du tecknar aktieindexobligationen till ett högre belopp än det nominella beloppet. Det extra beloppet ger dig en placering med möjlighet till högre avkastning om underliggande marknad utvecklas positivt. Skulle underliggande marknad utvecklas negativt eller vara oförändrad förlorar du courtaget plus det extra belopp som utgör överkursen eftersom kapitalskyddet endast omfattar det nominella beloppet.

Andrahandsmarknad

Obligationerna avses inregistreras på NASDAQ OMX Stockholm AB. Under normala marknadsförhållanden är det möjligt att sälja obligationerna före återbetalningsdag. På andrahandsmarknaden utgår courtage enligt Skandias gällande prislista.



1) På återbetalningsdagen återbetalar emittenten som lägst 100 procent av det nominella beloppet, i detta fall 10 000 kronor. Därutöver kan investeringen i optionen ge avkastning vilket baseras på avkastningen i underliggande tillgång.

Viktig information

Placeringar i strukturerade placeringar är förenade med vissa risker. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskfaktorerna med strukturerade placeringar, vänligen se erbjudandets fullständiga prospekt för mer riskinformation.

En investering i en strukturerad placering är endast *passande* för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själva 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.

Skandia lämnar inte någon rådgivning eller rekommendation i något hänseende genom broschyren eller prospektet. Investerare bör före ett investeringsbeslut söka erforderlig rådgivning med utgångspunkt från sina individuella förhållanden av ekonomisk, skattemässig och legal karaktär. Dessutom bör investerare noggrant överväga investeringen mot bakgrund av egna förhållanden och informationen i erbjudandets fullständiga prospekt och slutliga villkor. Skandia tar inget ansvar för att den strukturerade placeringen ska ge en positiv avkastning för investeraren. Riskbedömningen för denna strukturerade placering ansvarar investeraren för.

Villkor och anvisningar

Skandia erbjuder investering i obligationen enligt följande försäljningsvillkor. De fullständiga villkoren för obligationen och annan viktig information står i prospektet och i slutliga villkor, vilka finns tillgängliga på www.skandia.se.

Placering

Fondobligation Emerging Markets 2 Tillväxt

Teckningsperiod

17 oktober 2016 – 25 november 2016

ISIN-kod

SE0009189780

Emittent

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. Garant är BNP Paribas

Arrangör

Skandia Investment Management Aktiebolag

Distributör

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Nominellt Belopp

SEK 10 000

Lägsta Placeringsbelopp

SEK 11 000

Kapitalskydd

Ja, kapitalskyddet gäller dock bara på ordinarie återbetalningsdagen och omfattar inte överkursen.

Courtage

2 % av placerat belopp

Hur beräknas avkastningen?

Investeraren köper en obligation utan kupongränta med möjlighet att erhålla ett tilläggsbelopp utöver det nominella beloppet på återbetalningsdagen.

Storleken på tilläggsbeloppet beror på två faktorer:

- Indexutvecklingen
- Deltagandegraden

Tilläggsbelopp

Tilläggsbeloppet utöver nominellt belopp beräknas enligt formeln

$$\text{Nominellt Belopp} \times \text{Deltagandegrad} \times \text{Max}(0; \text{Indexutveckling})$$

där indexutveckling: $(\text{Slutvärde} / \text{Startvärde} - 1)$

Index

BNP Paribas Fd Emerging Markets Corporate Debt Funds Index (EUR)

Startvärde

Startvärde är index officiella stängningskurs på startdagen (den 1 december 2016).

Slutvärde

Slutvärde för index fastställs på slutdagen. Slutvärdet baseras på genomsnittet av stängningskursen på de 13 observationsdagarna (den 1:a varje månad från och med 1 december 2020 till och med 1 december 2021).

Indexutvecklingen

Indexutvecklingen definieras som den procentuella förändringen för underliggande index med beaktande av relevant startvärde och slutvärde. Indexet är ett Excess return Index, vilket innebär att en procentsats motsvarande Euribor 3m dras av från indexutvecklingen. Vidare dras en justeringsfaktor motsvarande 0,5% per år av från indexutvecklingen. Slutvärdet är baserat på genomsnittet av index stängningskurs på 13 observationsdagar. Att använda genomsnitt kan ge ett högre eller lägre slutvärde än att observera indexet vid endast ett tillfälle. Se prospektet och slutliga villkor för vidare detaljer. Skulle indexutvecklingen vara negativ kommer emittenten på återbetalningsdagen endast återbeta det nominella beloppet. En investering i Fondobligation Emerging Markets 2 Tillväxt innebär inte, och kan inte jämföras med, att äga underliggande aktieindex eller delar av underliggande aktieindex.

Deltagandegrad

Deltagandegraden är indikativ och fastställs senast den 1 december 2016. Indikativ deltagandegrad är 200 procent, men kan bli lägre eller högre. Skandia har rätt att återkalla erbjudandet om deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 180 procent.

Anmälan och tilldelning

Anmälan ska ske på anmälningsblankett. Endast en anmälningsblankett per investerare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsblankett kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten. I händelse av överanmälan fördelas obligationerna i den ordning som anmälningsblanketter har inkommit och registrerats. **Ifylld anmälningsblankett ska ha kommit Skandia tillhanda senast klockan 17.30 den 25 november 2016.**

Likviddag och betalning

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan tilldelade obligationer komma att överföras eller säljas till annan investerare. Skulle behållningen av sådan försäljning komma att understiga investerat belopp blir den investerare som ursprungligen erhöll tilldelning betalningsskyldig för mellanskilnaden. Avräkningsnotan kan komma att makuleras.

- Betalning ska vara Skandia tillhanda senast den 25 november 2016.
- Om full betalning ej kommit Skandia tillhanda senast denna dag kan anmälningsblanketten komma att makuleras.

Inregistrering vid börs

BNP Paribas avser att inregistrera obligationerna på NASDAQ OMX Stockholm AB. Skandia kommer, under normala marknadsförhållanden, att hålla en daglig andrahandsmarknad för obligationerna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge. **Euroclear Sweden AB** Obligationerna kommer att vara kontoförda i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Obligationerna beräknas registreras på investerarens depåkonto eller vp-konto den 16 december 2016.

Villkor för fullföljande, begränsning av erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade nominella beloppet för obligationen understiger SEK 20 000 000 eller om deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 180 procent. Erbjudandets genomförande är vidare villkorat av att det inte, enligt arrangörens bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Arrangören äger även rätt att förkorta teckningsperioden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om arrangören bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet. Detta erbjudande är på maximalt SEK 200 000 000.

Avgifter och ersättningar

På investeringen tillkommer ett teckningscourtage om 2,0 procent av placerat likvidbelopp. Utöver teckningscourtage finns ett så kallat arrangörsarvode inkluderat i den strukturerade placeringens pris (placeringsbeloppet). Med antagande om att placeringen behålls till den ordinarie återbetalningsdagen uppgår arrangörsarvodet till ca 0,5 – 1,0 procent av nominellt belopp (maximalt 1,0 procent) per år. Arrangörsarvodet bestäms utifrån ett bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i placeringen och arvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Därefter tillkommer inga löpande förvaltningsavgifter eller avgifter vid återbetalning.

Exempel på totala kostnader

Vid en investering om 11 000 kronor (exkl. courtage) i Fondobligation Emerging Markets 2 Tillväxt och med antagandet att placeringen behålls fram till den ordinarie återbetalningsdagen. Löptiden för denna placering är 5 år.

Courtage om 2 % av placerat belopp (betalas av investeraren vid investeringstillfället) = 220 kronor

Arrangörsarvode om 1,0 % per år av nominellt belopp (5 %) (arrangörsarvodet är inkluderat i placeringens pris) = 500 kronor

Totala kostnader = 720 kronor (vilket motsvarar 1,31 % per år)

Det uttagna teckningscourtaget tillfaller distributören medan arrangörsarvodet delas mellan distributören och arrangören. Utöver arrangörsarvodet kan det även finnas marginaler inkluderat i placeringens pris som tillfaller emittenten. Om placeringen säljs på andrahandsmarknaden före återbetalningsdagen utgår courtage enligt vid var tid gällande prislista. Ytterligare information om avgifter och ersättningar erhålls på förfrågan från Skandia.

Om marknadsföringsbroschyren

Historisk utveckling*

Investerare bör notera att historisk utveckling inte är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att obligationernas löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i denna marknadsföringsbroschyr.

Räkneexempel**

Räkneexemplet visar obligationernas avkastning baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer och den indikativa deltagandegraden. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

Om riskerna i investeringen

Kreditrisk

Återbetalningen är beroende av emittentens och garantens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd träder garanten in. Skulle garanten i ett sådant läge också hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller betydande delar av sin investering i produkten oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Emittenten saknar kreditbetyg och är i hög grad beroende av andra koncernföretag. Vid framtagandet av denna broschyr hade garanten kreditbetyget "A+" enligt Standard & Poor's Rating Services. Deras högsta kreditbetyg är "AAA" och det lägsta är "D". Kreditvärdigheten kan förändras i såväl positiv som negativ riktning under produktens hela löptid. Produkten omfattas inte av någon statlig insättningsgaranti. Under vissa omständigheter kan en behörig resolutionsmyndighet fatta beslut om nedskrivning eller konvertering av emittentens respektive garantens skulder, vilket kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering.

Andrahandsmarknad och förtida avveckling

Kapitalskyddet gäller endast på ordinarie återbetalningsdag

och omfattar inte överkursen. Den strukturerade placeringen kan säljas under löptiden till rådande marknadspris eftersom Skandia under normala marknadsförhållanden ställer dagliga köpkurser.

Skandias strukturerade placeringar är dock främst avsedda att behållas till förfall. Om investerare väljer att sälja den aktuella placeringen före förfalldagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Marknadspriset kan även vara lägre än det nominella beloppet. Courtage utgår enligt vid var tid gällande prislista.

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av avkastningsdelen på obligationerna. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, valutakursrisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker. En investering i placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i underliggande tillgångar.

Valutarisk

Placeringen är noterad i och ger avkastning i svenska kronor. En försvagning eller förstärkning av den svenska kronan gentemot den valutan som underliggande index är noterad i påverkar inte avkastningen eller det nominella beloppet som är knutet till placeringen.

Överkurs, ökad risk - större möjlighet till avkastning

Risken är större i obligationer som köps till överkurs, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet. Ett alternativ med överkurs ger en högre deltagandegrad och därmed möjlighet till större avkastning.

Skatter

Obligationerna är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerare bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i obligationerna utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för investerare.

Fondobligation Emerging Markets 2 Tillväxt

BNP Paribas

BNP Paribas är ett globalt finansföretag med verksamhet inom bland annat investment banking, försäljning och handel och förvaltning av tillgångar. BNP Paribas har en ledande position i Europa med över 140 000 anställda. I Amerika är närvaron stark och i Asien växer verksamheten stadigt inom Corporate & Investment Banking och Investment Solutions. Globalt bedrivs verksamheten i över 70 länder med över 180 000 anställda. Läs mer om BNP Paribas på www.bnpparibas.com.

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Skandiakoncernen är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Skandiakoncernen har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang. Skandiakoncernen skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet och vardagsekonomi, och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Skandiakoncernen har 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på drygt 460 miljarder kronor och 2 500 anställda. Läs mer på www.skandia.se

Skandia Investment Management Aktiebolag

SIM är ett dotterföretag inom Skandiakoncernen. Skandia-koncernen är en av Nordens största oberoende, kundägda bank- och försäkringskoncerner. Koncernen erbjuder privatpersoner och företag ekonomisk trygghet i form av

försäkringslösningar och långsiktigt sparande. Skandiakoncernen består även bland annat av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), där SkandiaLink och Skandia Lifeline ingår, Skandia-banken Aktiebolag (publ), Skandia Fonder AB samt verksamheter i Danmark. SIM bedriver värdepappersrådgivning. I den verksamheten ska SIM, enligt uppdrag från Skandia, agera arrangör av strukturerade placeringar.

Viktigt

Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende erbjudandet och ger inte en komplett bild av Skandias erbjudande att teckna placeringarna i erbjudandet. Emittenten gör inga framställningar och ställer inga garantier för riktigheten eller fullständigheten avseende någon information i denna broschyr och åtar sig inte ansvar eller skyldighet för informationen i detta dokument. Innan beslut tas om investering uppmanas investerare att ta del av erbjudandets fullständiga prospekt och slutliga villkor som hålls tillgängligt av Skandia på www.skandia.se. Nominellt belopp är kapitalskyddat av emittenten på återbetalningsdagen. Om obligationerna säljs av innehavaren före återbetalningsdagen sker detta till en marknadskurs som påverkas av en mängd faktorer och som därför kan vara såväl lägre som högre än det nominella beloppet.

Information för utlandsboende

Informationen i denna broschyr riktar sig inte till och är inte avsedd för personer, oavsett medborgarskap, som befinner sig i USA. Den är inte heller avsedd för personer bosatta i USA, handelsbolag, juridiska personer eller företag som har hemvist i USA eller som är registrerade under

amerikansk lag eller någon annan U.S. person (såsom definieras i Regulation S i US Securities Act från 1933), och informationen i denna broschyr skall inte anses utgöra ett erbjudande om att köpa eller sälja eller en uppmaning om att förvärva eller köpa produkter eller tjänster inom USA:s gränser, i synnerhet inte till sådana personer, invånare, juridiska personer eller företag som omnämns ovan. Sådana personer, invånare, juridiska personer eller företag som omnämns ovan får inte förvärva eller köpa produkter eller tjänster som avses i denna broschyr och inget erbjudande om att förvärva eller köpa produkter eller tjänster från sådana personer, invånare, juridiska personer eller företag som lämnas avseende produkter härifrån kommer att godkännas eller accepteras.

The information in this material is not directed at and is not intended for persons, whatever their citizenship, who currently are in the territory of the United States, nor is it intended for U.S. residents, partnerships or corporations organized or incorporated under U.S. law or other U.S. persons (as defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended), and shall not be deemed an offer to provide or sell, or the solicitation of an offer to acquire or purchase products or services in the territory of the United States, in particular to such persons, residents, partnerships or corporations mentioned above. No such persons, residents, partnerships or corporations may acquire or purchase products or services as set out in this material, and no offers to acquire or purchase products or services made by such persons, residents, partnerships or corporations will be acknowledged or accepted.

Tidplan

Teckningsperiod	17 oktober 2016 – 25 november 2016
Likviddag	25 november 2016
Emissionsdag	16 december 2016
Återbetalningsdag	16 december 2021
Startdag	1 december 2016
Slutdag	1 december 2021
Observationsdagar	Månadsvis, med start 1 december 2020 till och med 1 december 2021



Skandia är medlem av Svenska Fondhandlareföreningen som antagit en branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehållet i marknadsföringsmaterialet, se vidare på www.strukturerade.se.

Skandiabanken AB (publ)
Säte: Stockholm
Org.nr: 516401-9738