

Valutaobligation

Emerging Markets Top Picks



Valutaobligation Emerging Markets Top Picks

Kategori
Erbjuds av
Emittent

Valutaobligation
Mangold Fondkommission AB
Société Générale (S&P: A+,
Moody's: Aa2)

Sista teckningsdag
Kapitalskydd

2011-09-23
100 % av nominellt belopp vid
ordinarie återbetalningsdag
3 år

Löptid

Underliggande

Brasilianska realen, ryska rubeln, in-
diska rupien och turkiska liran mot euron
Nej

Valutarisk
Clearing
Deltagandegrad
ISIN
Teckningskurs

Euroclear Sweden
1,4 (Indikativ)
SE0004114114
100 % (2 % courtage på nominellt
belopp tillkommer)

Exponering mot Brasilien, Ryssland, Indien och Turkiet

Gemensamt för de underliggande ekonomierna i denna placering är att de är några av världens snabbast växande länder. Produkten ger investeraren en exponering mot den brasilianska realen, ryska rubeln, indiska rupien samt den turkiska liran. Det är valutor som kan komma att gynnas av den förtroendekris som drabbat euron på grund av skuldkriserna i flera av valutaunionens länder.

Tillväxtekonomierna Brasilien, Indien, Ryssland och Turkiet har under det senaste årtiondet alla haft en stark ekonomisk tillväxt. Under 2010 ökade BNP med 7,5 procent i genomsnitt för dessa fyra länder, samtidigt som samma utvecklingssiffra stannade vid 1,7 procent för euroområdet. Brasilien, Indien, Ryssland och Turkiet är några av världens snabbast växande ekonomier. Denna tillväxt förväntas nu manifesteras i form av framväxten av en ny och till antalet betydande medelklass som kommer att sätta ytterligare fart på konsumtionen. Effekterna av en växande medelklass kommer främst att märkas genom en stigande efterfrågan och i sin tur ökad ekonomisk tillväxt.

Samtidigt lider flera av EMU-länderna av marknadens brist på förtroende på grund av ohållbara statsfinansieringar medan vissa euroländer fortfarande har en fortsatt bra tillväxt. Tyskland och Frankrike ses som motorn i euroområdet och hade 2010 en ekonomisk tillväxt på 3,5 procent respektive 1,5 procent. Grekland och Irland hade en negativ tillväxt 2010 på -4,5 procent respektive -1,0 procent. Den tilltagande oron i euroområdet splittrar länderna och många bedömare befärrar att valutan kommer att fortsätta påverkas negativt då marknaden har svårt att flytta fokus från skuldkrisen trots omfattande stödpaket. Många bedömare tror till och med att problematiken snarare kan accelerera och i så fall kan smittan på allvar spridas till länder som Italien och Frankrike.

Utvecklingen för tillväxtekonomierna ser fortsatt stark ut medan orosmolnen hopar sig över euroområdet där en slutgiltig lösning för skuldkrisen inte är inom räckhåll. Valutaobligationen Emerging Markets Top Picks möjliggör för investerare att erhålla utvecklingen för de två starkaste valutorna ur tillväxvalutakorgen (brasilianska realen, indiska rupien, ryska rubeln samt den turkiska liran) mot euron.

Produkten ger investeraren möjlighet till avkastning även om endast två av de fyra tillväxtmarknadsvalutorna stärks mot euron.



Brasilien, Indien, Ryssland och Turkiet tillhör de länder som har högst ekonomisk tillväxt i världen.

Även om de fyra tillväxtländernas valutor försvagas mot euron erhåller investeraren återbetalning av nominellt belopp.

En fördjupad och utdragen finansiell kris eller ökad oro för utvecklingen i världsekonomin kan bidra till att kapital flyttas från tillväxtekonomier till mindre riskfyllda tillgångar.

Lyckas EMU-länderna enas om en långsiktig lösning för de mest skuldtyngda länderna kan euron stärkas mot andra valutor.

Blir tillväxtländernas valutor så starka att det tydligt påverkar ländernas export finns det en risk att ländernas regeringar intervererar i valutamarknaden.

Valutaobligation Emerging Markets Top Picks

Produkten ger investeraren exponering mot fyra tillväxtländer valutor som handlas mot euron. Länderna är Brasilien, Ryssland, Indien och Turkiet.

Valutaobligationen Emerging Markets Top Picks passar den investerare som tror att minst två av de fyra tillväxtländernas valutor kommer att stärkas mot euron. Investeraren är exponerad mot valutorna realen, rupien, rubeln samt lira som alla handlas mot euron. Även om de fyra länderna har flera gemensamma faktorer är det fyra skilda ekonomier vars valutor utvecklas oberoende av varandra.

Valutaobligation

Valutaobligation Emerging Markets Top Picks erbjuds till teckningskursen 100 procent. Placeringen är kapitalskyddad men skyddet inbegriper ej courtage. Kapitalskydd bestäms och beräknas i svenska kronor. Detta betyder att emittenten åtar sig att återbetala det nominella beloppet vid ordinarie återbetalningsdag oavsett underliggande utveckling. Placeringens löptid är tre år.

Räkneexempel 1 valutaobligation***

Tabellen nedan visar avkastningen för en investering i Valutaobligationen Emerging Markets Top Picks vid ett antal hypotetiska utvecklingsscenarioer för den underliggande korgen. Räkneexemplet baseras på en investering om nominellt 100 000 kr samt att deltagandegraden fastställts till 1,4. Avkastningen är beräknad inklusive courtage som uppgår till 2%.

Nominellt belopp	Utveckling ¹	Återbetalat belopp	Effektiv årsavkastning
100 000	50%	170 000	18,56%
100 000	25%	135 000	9,79%
100 000	0%	100 000	-0,66%
100 000	-25%	100 000	-0,66%
100 000	-50%	100 000	-0,66%

Avkastning

Avkastningen bestäms av de två valutor som utvecklats bäst mot euron. Investeraren erhåller avkastningen för en likaviktad korg av de två valutor med bäst utveckling. Om en valuta apprecierar med 30 procent och en annan med 10 procent erhåller investeraren en avkastning på 20 procent. Produkten har dessutom en indikativ deltagandegrad om 1,4. Vilket betyder att eventuell avkastning multipliceras med 1,4. Startkursen och stängningskursen bestäms på startdagen respektive slutdagen för vardera valutar. Se räkneexempel nedan.

Risker

En valutaobligation är en placering med låg risk, då det nominella beloppet är skyddat av emittenten på den ordinarie förfallodagen. Vid utebliven tillväxt förloras courtage medan det nominella beloppet fortfarande är skyddat av emittent.

Valutaobligation Emerging Markets Top Picks är en strukturerad produkt och är förenad med flera riskfaktorer. Till exempel är återbetalningen på slutdagen beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Se mer om risker på sidan 5.

Räkneexempel 2 valutaobligation***

För valutaobligationen Emerging Markets Top Picks erhåller investeraren avkastningen för de två valutor med bäst avkastning mot euron. Följer valutorna utvecklingen i tabellen nedan erhåller investeraren en genomsnittlig ökning för den brasilianska realen och den indiska rupien mot euron.

Valutapar	Utveckling	Inkluders-/exkluderas i beräkningen
EUR/BRL	BRL ökar 20%	Inkluderas
EUR/INR	INR ökar 30%	Inkluderas
EUR/RUB	RUB ökar 5%	Exkluderas
EUR/TRY	TRY minskar 5%	Exkluderas

Avkastning	$(30\% + 20\%) / 2 = 25\%$
Återbetalning	$100\% + 1,4 * 25\% = 135\%$

¹ Avser utvecklingen för en likaviktad korg av de två valutor som utvecklats bäst mot euron

***Utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av produkten. Investerare bör notera att exemplet inte är en garanti för eller en indikation om framtida utveckling eller avkastning. Hur avkastningen och förändringar mellan valutaparen beräknas återfinns i Slutgiltiga villkor från Emittenten som finns tillgänglig hos Mangold Fondkommission AB.

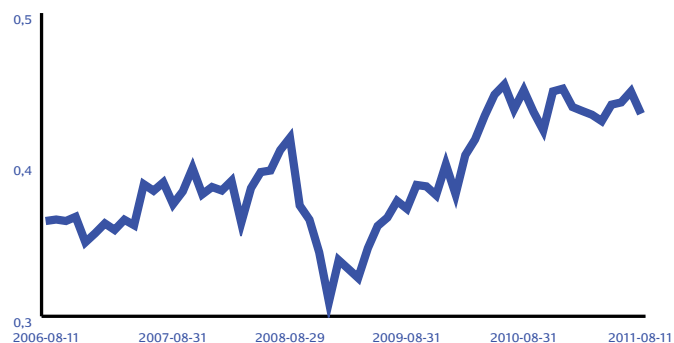
Marknader

Produkten är sammansatt av valutorna för tillväxtländerna Brasilien, Indien, Ryssland och Turkiet. Samtliga valutor handlas mot euron.

Brasilien

Brasilien påverkades kraftigt under den finansiella krisen men har därefter lyckats uppnå en snabb återhämtning. Under 2010 hade landet en tillväxt på cirka 7,5 procent och med en stor export samt en växande inhemsk marknad spås en fortsatt positiv ekonomisk tillväxt. Landet innehar stora råvaruresurser inom olja, mineraler och jordbruksprodukter vilka utgör en stor del av den totala exporten.

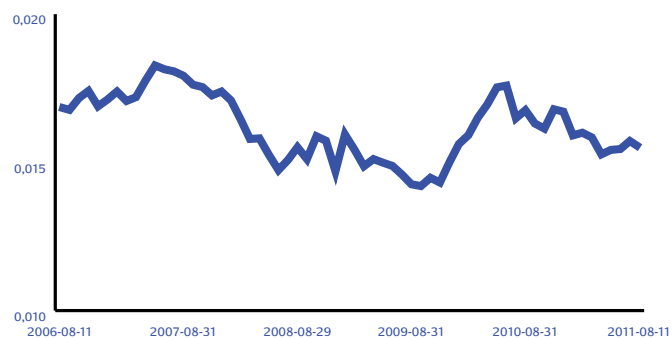
Den brasilianska valutan, realen, försvagades mot euron under den finansiella krisen men har sedan dess apprecierats kraftigt. Styrräntan i Brasilien ligger på 12,50 procent jämfört med euroområdet ränta på 1,50 procent vilket tyder på att den brasilianska realen kan stärkas ytterligare.



Historisk utveckling för den brasilianska realen mot euron, 2006-08-11 - 2011-08-11*

Indien

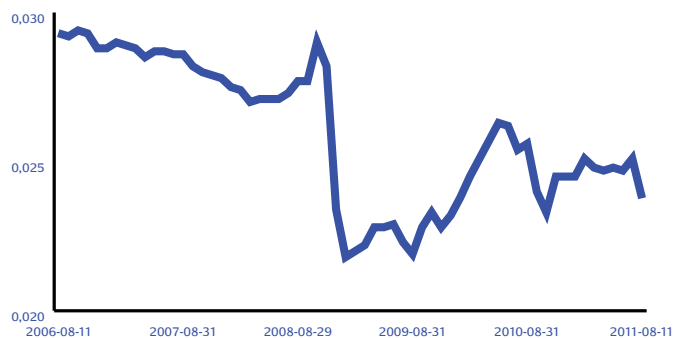
Indien har 1,1 miljarder invånare och utgör det näst mest befolkningsrika landet i världen. Landet har en stor tillgång på högkvalificerad arbetskraft och har dessutom en kraftigt växande andel av sin befolkning som är i arbetsför ålder. IMF prognostiserar en genomsnittlig BNP-tillväxt under de kommande fem åren på cirka 8,1 procent.



Historisk utveckling för indiens rupie mot euron, 2006-08-11 - 2011-08-11*

Ryssland

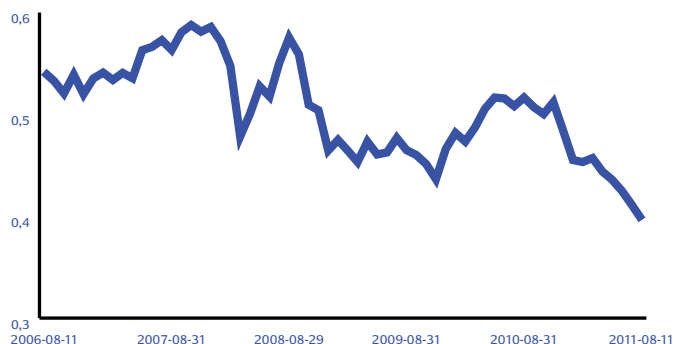
Ryssland är det största landet i världen sett till yta och förfogar över en betydande del av de globala resurserna inom främst olja och naturgas. Under 2010 växte den ryska ekonomin med cirka 4 procent. Tack vare en fortsatt stark råvarumarknad ser utsikterna för den ryska ekonomin goda ut och IMF förutspår en genomsnittlig tillväxt på cirka 4,2 procent under de kommande fem åren. Den ryska rubeln nådde sin lägsta nivå mot euron i februari 2009 och har sedan dess fram till månadsstiftet juni-juli 2011 stärkts med ungefär 16 procent.



Historisk utveckling för ryska rubeln mot euron, 2006-08-11 - 2011-08-11*

Turkiet

Turkiet har haft en stark ekonomisk tillväxt under de senaste åren och tillväxttakten är nu högre än innan finans-krisen. Ekonomin drivs främst av en stark inhemsk efterfrågan men även utländska investeringar ökar. Landet har 73 miljoner invånare och en låg medelålder. Turkiet har arbetat hårt för stabilisera inflationen och 2010 var inflationen på, för Turkiet, låga 6,85 %. Att landet kan hålla en bra inflationsnivå samtidigt som tillväxten är hög har lockat många utländska investerare.



Historisk utveckling för den turkiska liran mot euron, 2006-08-11 - 2011-08-11*

Investerare måste försäkra sig om att de förstår beskaffenheten och innebörden av produkten samt den risk de tar och att de beaktar lämpligheten i en investering i produkten med hänsyn tagen till den personliga ekonomiska situationen. En investering i den strukturerade produkten är förenad med flera riskfaktorer. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskfaktorerna.

Vare sig Mangold Fondkommission AB eller emittenten tar något ansvar för värdeutvecklingen av placeringarna och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering i en placering.

Mer information om dessa och övriga riskfaktorer återfinns i emittentens grundprospekt som finns tillgängligt hos Mangold Fondkommission AB.

KREDITRISK

Med kreditrisk menas att emittenten av denna placering inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses att återbetala kapitalskyddat belopp samt eventuell avkastning på förfallodagen eller vid inlösen. 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 respektive Aaa. De flesta banker och företag har ett kreditbetyg som är lägre än detta. För information om den aktuella emittentens kreditbetyg, se emittentens prospekt. Ett innehav av den strukturerade produkten omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

LIKVIDITETSRISK (andrahandsmarknad)

Den strukturerade produkten är i första hand avsedd som ett långsiktigt sparandealternativ. Denna produkt är kapitalskyddad, vilket innebär att emittenten åtar sig att återbetala 100 % av nominellt belopp på ordinarie förfallodag. Under löptiden kan värdet vara såväl högre som lägre än det investerade beloppet. Mangold avser att, under produktens löptid och förutsatt normala marknadsförhållanden, tillhandahålla en andrahandsmarknad i den strukturerade produkten. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid. Kurserna på andrahandsmarknaden kan bli såväl högre som lägre än investerat belopp. Prissättningen på andrahandsmarknaden bygger på vedertagna matematiska beräkningsmodeller och är beroende av återstående löptid, aktuellt ränteläge, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Vid handel på andrahandsmarknaden tillkommer courtage. Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att sälja en strukturerad produkt. Detta kan till exempel inträffa vid kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel kan störa handeln. En affär på andrahandsmarknaden under första löptidsåret medför en kostnad på 1 procent på likvidbeloppet, minimum SEK 199. Från och med andra året ligger kostnaden på 0,5 procent, minimum SEK 199.

FÖRTIDA AVECKLING

Om investeraren väljer att sälja den aktuella produkten före återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Ju närmare emissionsdagen en förtida avveckling sker desto högre är risken för att värdet på den strukturerade produkten understiger det ursprungligen investerade beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid. Emittenten kan i vissa begränsade situationer lösa in de strukturerade produkterna i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungligen investerade beloppet.

EXPONERINGSRISK

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av avkastningen i en aktieindexobligation. 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 och/eller politiska risker. En investering i en aktieindexobligation kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. En investering i en aktieindexobligation medför inte, och kan inte jämföras med, att äga underliggande eller delar av underliggande tillgångar. En investering i en strukturerad produkt ger inte investeraren rätt till utdelning eller rösträtt avseende de underliggande tillgångarna.

VALUTAKURSRISK

Placeringen ges ut i svenska kronor och eventuell avkastning erhålls i svenska kronor. Växelkursförändringar kommer därför inte att direkt påverka avkastningen på Aktieindexobligation Sverige 3. Det innebär att en försvagning av utländsk valuta inte direkt påverkar avkastningen negativt för produkten. Omvänt så kommer inte en förstärkning av utländsk valuta att påverka avkastningen positivt.

RÄNTERISK

Ränteförändringar under löptiden påverkar placeringarnas ingående byggstenar vilket kan medföra att en placerings marknadsvärde förändras positivt eller negativt. Det kan också innebära att marknadsvärdet avviker från ett av investeraren förväntat värde baserat på utvecklingen i den underliggande tillgången.

VIKTIGA DATUM

Sista teckningsdag	2011-09-23
Sista dag betalning skall vara Mangold tillhanda	2011-09-30
Startdag för underliggande	2011-10-05
Slutgiltiga villkor fastställs	2011-10-05
Emissionsdag	2011-11-04
Ordinarie återbetalningsdag	2014-10-06

MARKNADSFÖRING

Produkten erbjuds av Mangold Fondkommission AB, Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm, 556585-1267. Denna marknadsföringsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Mer information finns i utgivarens (emittentens) prospekt och, i förekommande fall, slutliga villkor, som innehåller en komplett beskrivning av emittenten, de bindande villkoren för placeringen och erbjudandet i dess helhet. Produkterna erbjuds av Mangold Fondkommission ("Arrangören"). Emittenten har varken producerat eller godkänt innehållet 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 och, i förekommande fall, slutliga villkor.

INDIKATIVA VILLKOR

Angiven indikativ deltagandegrad bestäms på startdagen och kan bli både högre eller lägre än vad som anges i denna broschyr. Den indikativa deltagandegraden är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, ränte- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden inte understiger en förutbestämd lägsta nivå på 1,1. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Arrangören och emittenten äger rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet.

ERSÄTTNINGAR

Allmänt: För att Mangold skall kunna ge dig som kund bästa service har Mangold avtal med olika leverantörer av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar Mangold en ersättning till leverantörerna. Delar av courtage, överkurser och andra ersättningar som du erlägger för de tjänster Mangold tillhandahåller dig kan således utgöra del av den ersättning som betalas till leverantörerna.

Ersättningar från Mangold: Den placering som Mangold tillhandahåller kan marknadsföras av en extern marknadsförare. Sådan marknadsföring kan ha riktats till dig. För denna marknadsföring erlägger Mangold en ersättning till den externa marknadsföraren. Ersättningen beräknas som en engångsersättning på exponerat belopp som marknadsförs av tredje part/marknadsföraren och sålts av Mangold.

Ersättningar till Mangold: Den placering som Mangold tillhandahåller kommer att ges ut av någon emittent. Mangold får ersättning, arrangörsarvode, på försäljningen av placeringen från emittenten och ersättningen beräknas som en procentsats av placeringens exponerade belopp. Ersättningen kan variera mellan olika emittenter och mellan olika placeringar tillhandahållna av samma emittent. Mangold kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande cirka 0,25 -1,5 % per år av placeringens löptid, beräknat på produktens exponeringsbelopp (exklusive 2,00 % courtage på exponerat belopp). Denna kalkyl baseras på antagandet att placeringen behålls till slutdag utan förtida förfall. Arrangörsarvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. I placeringens pris är arvodet inkluderat. Därefter tillkommer inga löpande förvaltningsavgifter eller avgifter när placeringens löptid upphör. Dock tillkommer ett courtage vid avyttring på andrahandsmarknaden. Ytterligare information om ersättningar erhålls på begäran från Mangold.

Viktig information: Informationen i broschyren har erhållits från offentligt tillgängliga uppgifter och från olika källor. Mangold Fondkommission AB har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att informationen är tillförlitlig, korrekt och inte vilseledande, men den har inte genomgått någon oberoende verifiering av Mangold och kan därför inte garanteras. Avkastningen är som vid alla investeringar förknippad med risk och kan bli positiv såväl som negativ. Tidigare utfall är inte nödvändigtvis ett tecken på framtida resultat. Investerare skall försäkra sig om att de förstår beskaffenheten och innebörden av produkten samt omfattningen av den risk de tar samt att de beaktar lämpligheten av produkten som en investering med anledning av sin egen situation och sina ekonomiska omständigheter. Mangold Fondkommission och emittent tar inget ansvar för värdeutvecklingen av produkterna och lämnar inga muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering i produkterna. Avräkningsnota skickas ut i samband med teckning men ingen garanti lämnas beträffande tilldelning förrän villkoren fastställs i samband med upphandlingen som sker i anslutning till startdagen. Om tilldelning ej erhållits meddelas detta per brev och eventuellt inbetalt belopp återbetalas snarast möjligt.

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 placeringen utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler beror på investerarens individuella omständigheter och kan förändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för investerare.

HISTORISK ELLER SIMULERAD HISTORISK UTVECKLING

Information markerad med * i marknadsföringsbroschyren avser historisk information och information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Mangolds eller emittentens egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerare bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att den strukturerade produktens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i broschyren.

RÄKNEEXEMPEL

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av produkten. Räkneexemplet visar hur placeringens avkastning beräknas 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.

RÅDGIVNING

Om en placering är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens egna förhållanden och varken denna broschyr, marknadsföringsbroschyren eller emittentens prospekt utgör investeringsrådgivning, finansiell rådgivning eller annan rådgivning till investerare. Investeraren måste därför själv bedöma lämpligheten i att investera i placeringen ur sitt eget perspektiv alternativt rådgöra med sina professionella rådgivare. En investering i en placering är passande endast 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.

SELLING RESTRICTIONS

The securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 and are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, securities may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons. Mangold has agreed that neither itself nor any subsidiary of Mangold will offer, sell or deliver any securities within the United States or to U.S. persons. In addition, until 40 days after the commencement of the offering, an offer or sale of notes within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISTRIBUTED DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY CITIZEN OR RESIDENT OF THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON. NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY COPY HEREOF MAY BE DISTRIBUTED IN ANY JURISDICTION WHERE ITS DISTRIBUTION MAY BE RESTRICTED BY LAW OR REGULATION.

Ordlista	Nedanstående ord och betydelser är hämtade från Svenska Fondhandlareföreningens hemsida, www.fondhandlarna.se , där en mer omfattande ordlista finns tillgänglig.
Arrangör:	Den som på Emittentens uppdrag konstruerar den Strukturerade Placeringsprodukten och/eller i marknadsföringsmaterialet utformar information om produktens egenskaper och risker. Arrangör kan samtidigt uppträda i rollen som Emittent och/eller Distributör.
Arrangörsarvode:	Det arvode som är inräknat i priset för en Strukturerad Placeringsprodukt och som ska täcka Arrangörens kostnader för riskhantering, produktion och distribution.
Barriär:	En nivå i den Underliggande tillgångens värde där den Strukturerade Placeringsproduktens avkastningsberäkning förändras.
Distributör:	Den som, på uppdrag av Arrangör, säljer, marknadsför eller förmedlar Strukturerade Placeringsprodukter. Distributör kan samtidigt uppträda i rollen som Emittent och/eller Arrangör.
Emissionsdag:	Den dag som den Strukturerade Placeringsprodukten ges ut av Emittenten.
Emissionskurs:	Det pris i procent av Nominellt belopp som investeraren betalar för placeringen (exklusive courtage). Exempelvis är Emissionskursen för en Kapitalskyddad placering med 10 % Överkurs 110 % av Nominellt belopp. Kan även uttryckas i kronor. Synonymer: "Pris", "Teckningskurs"
Emittent:	Den som är utgivare av en Strukturerad Placeringsprodukt och upprättar prospekt samt därmed är betalningsskyldig enligt den Strukturerade Placeringsproduktens villkor. Emittent kan samtidigt uppträda i rollen som Arrangör och/eller Distributör.
Förtida inlösen:	Rätt eller skyldighet för Emittenten av en Strukturerad Placeringsprodukt att lösa placeringen i förtid.
Kupong:	En ränta eller annan avkastning som kan utbetalas vid flera tillfällen under Löptiden. Kupongens nivå eller villkor bestäms normalt vid emissionstillfället.
Löptid:	Begreppet Löptid används antingen för att ange perioden mellan Startdag och Slutdag, eller perioden mellan Likviddag och Förfalldag beroende på vem som har emitterat produkten. Investeraren uppmanas att kontrollera i prospekt och slutliga villkor vad som gäller för den aktuella produkten.
Nominellt belopp:	Nominellt belopp är det belopp som en obligation eller ett finansiellt instrument är utställt på.
Slutkurs:	Den eller de Underliggande tillgångarnas värde på Slutdagen. Ibland beräknas Slutkursen som ett genomsnitt, se "Genomsnittsberäkning". Synonymer: "Slutvärde", "Slutindex", "Slutindexkurs", "Slutnivå"
Startdag:	Den eller de dagar då placeringens Startkurs fastställs.
Startkurs:	Startkursen baseras på den eller de underliggande tillgångarnas värde på Startdagen, och används vid beräkning av avkastning. Ibland beräknas Startkursen som ett genomsnitt, se "Genomsnittsberäkning". Synonymer: "Startvärde", "Startindex"
Strukturerade Placeringsprodukter:	Strukturerade Placeringsprodukter är ett samlingsbegrepp för finansiella instrument vars Återbetalningslopp helt eller delvis är beroende av utvecklingen i andra finansiella instrument eller andra tillgångar. Produkterna kan emitteras som Kapitalskyddad placeringsprodukt eller Icke-kapitalskyddad placeringsprodukt. Exempel på beteckningar för Strukturerade Placeringsprodukter är Indexobligation, Bevis och Certifikat. Produkterna ges ofta ett namn som anknyter till den eller de underliggande tillgångarna, t.ex. "aktieindexobligation", "aktieobligation", "råvaruobligation" och "valutaobligation".
Återbetalningsdag:	Den dag som Emittenten ska betala ut Återbetalningsbeloppet till investeraren.

Mangold Fondkommission AB
www.mangold.se

Besöksadress: Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm
Postadress: Box 55691, 102 15 Stockholm
Telefon: 08-503 01 550 Mail: info@mangold.se