

Autocall

Safe Haven +/-



Autocall Safe Haven +/-

Kategori	Autocall	Underliggande	S&P Toronto Index, S&P Australia, OMX
Erbjuds av	Mangold Fondkommission AB		Stockholm Index och Swiss Market
Emittent	Royal Bank of Canada (Moody's: AA1, S&P: AA-)	Valutarisk	Index
Sista teckningsdag	2011-09-23	Clearing	Nej
Kapitalskydd	Nej	Indikativ kupong	Euroclear Sweden
Kupongbarriär	80%	ISIN	3% per kvartal
Riskbarriär	65%	Teckningskurs	SE0004142495
Löptid	1-3 år		100 % (2 % courtage på nominellt belopp tillkommer)

Exponering mot Sverige, Schweiz, Kanada & Australien

Autocall Safe Haven +/- är en produkt vars utveckling är kopplad till de fyra aktiemarknaderna Sverige, Schweiz, Kanada och Australien. Sett ur ett globalt perspektiv kan dessa fyra länder ses som något av "säkra hamnar", då de har förutsättningar att påverkas förhållandevis begränsat av det som sker i de krisdrabbade euroländerna och av USA:s finansiella problem.

Sverige

Tillväxtförutsättningarna i Sverige är betydligt bättre än i de flesta OECD-länder vilket tar sig uttryck i stark optimism hos många svenska företag. Svenska hushåll har ett jämförelsevis högt sparande vilket ger utrymme för ökad konsumtion. Även företagens investeringar, som fortfarande inte har återhämtat hela fallet från finanskrisen, förväntas växa snabbt framöver. BNP väntas i dagsläget öka med cirka 3 procent nästa år och förutsättningar finns för en fortsatt god tillväxt, även om den internationella konjunkturen skulle avmattas. Sveriges monetära oberoende bedöms av många utländska investerare vara en positiv faktor, vilket gör att den svenska valutan, i motsats till euron, anses som trygg och stabil.

Schweiz

Schweiz är en välmående och modern ekonomi med låg arbetslöshet, högutbildad arbetskraft och landet är ett av de länder i världen som har högst BNP per capita. Schweiz kände också av finanskrisen under 2009 bland annat genom fallande export, men landet växte sedan igen med 2,7 procent under 2010. Tack vare ett liberalt ekonomiskt system, politisk stabilitet och nära integration med andra länders ekonomi fortsätter den schweiziska ekonomin att växa. Schweizerfrancen brukar också vara en tillflyktsort vid ökad ekonomisk turbulens i världen.

Kanada

Kanada har varit i topp bland G7-länderna vad gäller BNP-tillväxt under perioden 2007-2010 och detta råvarurika land förväntas förbli i ledande position även under de närmsta åren. IMF prognostiserar en tillväxt på cirka 3 procent under 2011 och de primära drivkrafterna för den ekonomiska utvecklingen förväntas vara en stark inhemsk efterfrågan, privata investeringar samt stigande råvarupriser på världsmarknaden. Kanada är en ledande exportör av bland annat olja, gas och uran. Med sina rika naturtillgångar, utbildad arbetskraft och moderna infrastruktur förutspås den kanadensiska ekonomin att fortsätta växa i god takt.

Australien

Trots att tillväxten försämrades under den globala finanskrisen var Australien ett av få länder som lyckades undgå en recession under 2009. Råvaruindustrin har varit en bidragande faktor till den snabba återhämtningen i landet och Australien har gynnats av en kraftig råvaruefterfrågan från Kina och Indien på senare tid. Landet är idag världens största producent av kol, järnmalm och ull. Utsikterna för dessa globalt efterfrågade råvaror ser goda ut då priserna på världsmarknaden fortfarande ligger kvar på en mycket hög nivå. Under 2011 förutspås en BNP-tillväxt på cirka 3,5 procent och de primära drivkrafterna för ekonomisk tillväxt framöver förväntas komma från privata investeringar i gruvnäringen samt från landets råvaruexport.

10 möjligheter till förtidsinlösen, kvartalsvis efter de första sex månaderna.



Potentiellt hög avkastning uppgående till 3 procent per kvartal, till en förutbestämd risknivå där risken är kopplad till s k "Safe Havens".

Ingen kapitalförlust så länge ingen marknad har fallit mer än 35 % på slutdagen.

En fördjupad och utdragen turbulens på finansmarknaderna kan medföra en kapitalflykt från aktierelaterade tillgångar.



Risken är kopplat till det index som utvecklas sämst under löptiden.

Produkten är inte kapitalskyddad och hela det investerade beloppet kan gå förlorat.

Autocall Safe Haven +/-

Produkten är en placering för de investerare som tror att de fyra underliggande marknaderna kommer att utvecklas neutralt till positivt under de kommande tre åren.

Placeringen har en maximal löptid på tre år men kommer att avslutas i förtid om de fyra underliggande indexen är lika med eller över startvärdet vid något av de förutbestämda avläsningstillfällena. Vid förfall utbetalas nominellt belopp samt det kvartalets kupong. Om något index är under startvärdet men inte med mer än 35 % vid den kvartalsvisa avstämningen utbetalas en kupong på indikativt 3 procent och produkten löper vidare med möjlighet till ytterligare kupong samt eventuellt förtida förfall. Investerare har alltså möjlighet att erhålla avkastning även vid en viss negativ utveckling av någon marknad.

Om något av de underliggande indexen gått ned med mer än 35 procent vid något av de förutbestämda avläsningstillfällena utbetalas ingen kupong och produkten löper vidare med möjlighet till ytterligare kuponger eller förfall nästkommande år. Se nederst på sidan för en förenklad schematisk figur om hur Autocall Safe Haven +/- fungerar.

Risker

Placeringen är inte kapitalskyddad, vilket betyder att investerare kan förlora delar av eller hela sitt investerade belopp. Det finns även risk att investerare inte erhåller kuponger vid kvartalsavstämningarna vid en negativ utveckling på någon av de underliggande marknaderna. Riskbarriären i Autocall Safe Haven +/- är bara ett partiellt skydd och om det sämsta indexet har gått ner med mer än 35 procent på slutdagen erhåller investeraren nominellt belopp minskat med den faktiska nedgången. Har exempelvis det sämsta indexet gått ned med 60 procent, erhåller investeraren endast 40 procent av nominellt belopp som återbetalning på slutdagen.

Autocall Safe Haven +/- är en strukturerad produkt och är förenad med flera riskfaktorer. Till exempel är återbetalningen på den ordinarie återbetalningsdagen beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser. Se mer om risker på sidan 5.

Räkneexempel Autocall Safe Haven +/-***

Worst of (WO) betecknar det index som utvecklats sämst, 80% av startvärde är kupongbarriären och 65% är riskbarriären.

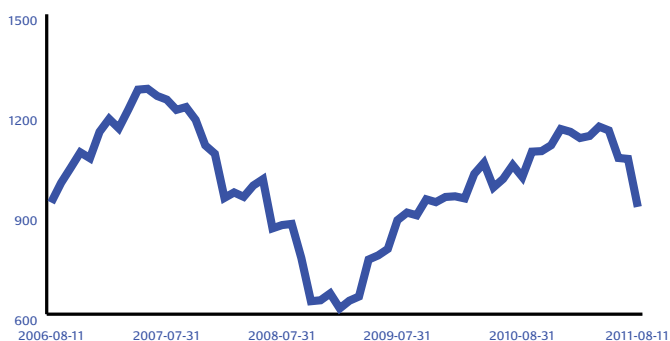
Scenario	Kvartal 1	Kvartal 2 ¹	Kvartal 12/Slutdag
A) Om WO index > Startvärde	Utbetald kupong, produkt löper vidare	Utbetald kupong + nominellt belopp (produkt förfaller i förtid)	Utbetald kupong + nominellt belopp
Om WO index < Startvärde > 80%	Utbetald kupong, produkt löper vidare	Utbetald kupong, produkt löper vidare	Utbetald kupong + nominellt belopp
Om WO index < Startvärde < 80% > 65%	Ingen kupong utbetalas, produkt löper vidare	Ingen kupong utbetalas, produkt löper vidare	Nominellt belopp utbetalas
Om WO index < Startvärde < 80% < 65%	Ingen kupong utbetalas, produkt löper vidare	Ingen kupong utbetalas, produkt löper vidare	Nominellt belopp minus nedgången i det sämsta indexet betalas ut

1) Kvartal 3-11 har samma möjligheter som kvartal 2

*** Utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av produkten. Investeraren bör notera att exemplet inte är en garanti för, eller en indikation om framtida utveckling eller avkastning.

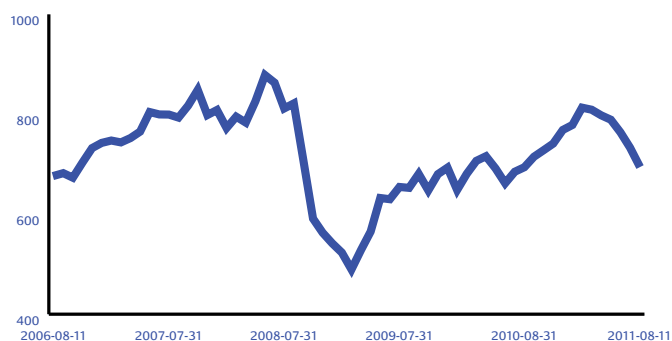
OMX 30

OMX 30 Stockholm Index är ett kapitalviktat index av de 30 mest handlade bolagen på den svenska börsen. Basdatum för OMXS30 är den 30 september 1986, med värdet 125. Nedan visas en graf med indexets historiska utveckling under perioden 2006-08-11 - 2011-08-11*.



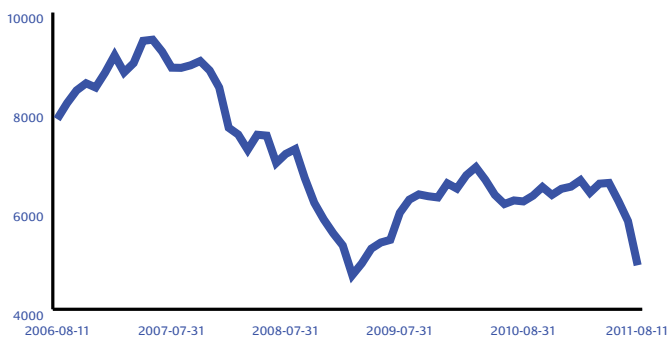
AS51

S&P Toronto Stock Exchange 60 är ett kapitalviktat index som består av 60 av de största och mest likvida aktierna på Toronto börsen (TSX). Detta index kan beskrivas som Kanadas flaggskepp och refereras ofta till som USA:s "Safe haven" då amerikanska investerare vill flytta pengar bort från riskfyllda amerikanska aktier. Nedan visas en graf med indexets historiska utveckling under perioden 2006-08-11 - 2011-08-11*.



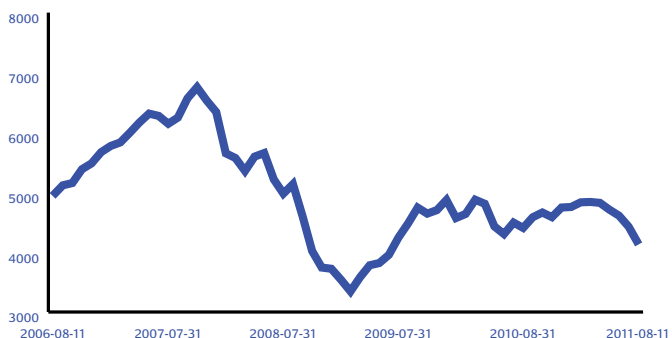
SMI

Det schweiziska marknadsindexet (SMI) är ett kapitalviktat index bestående av de 20 största och mest likvida aktierna på den schweiziska marknaden. SMI utvecklades med ett basvärde av 1 500 den 30 Juni 1988. SMI är känt för sin stabilitet och för sina strikta kriterier vad gäller likviditet och börsvärde. Nedan visas en graf med indexets historiska utveckling under perioden 2006-08-11 - 2011-08-11*.



ASX

S&P ASX 200 mäter utvecklingen för de 200 största aktierna på den australiensiska börsen. Det som kännetecknar detta index är att aktierna är representativa för den australiensiska marknaden och att de är likvida, vilket gör aktierna lätta att köpa och sälja. Detta index lanserades i april år 2000. Nedan visas en graf med indexets historiska utveckling under perioden 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 det enligt produktens villkor återbetalningsbelopp 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 inte kapitalskyddad, vilket innebär att placeringen kan, enligt produktens villkor, återbetala mindre än det nominella beloppet på slutdagen. 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 kursörligheten (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 AVVECKLING

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 autocall. 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 autocall kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. En investering i en strukturerad produkt 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 produkten. 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
Eventuella förtida förfallodagar	4:e dagen i januari (Dock ej vid första observationen), april, juli, oktober samt 4 maj 2012 och 4 augusti 2014
Ordinarie återbetalningsdag	2014-11-04

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 kupong bestäms på startdagen och kan bli både högre eller lägre än vad som anges i denna broschyr. Den indikativa kupongen är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, ränte- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs på startdagen. 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