

VÄRDEAKTIER / HÖGRÄNTEOBLIGATIONER

Aktier vars nuvarande kurs anses vara kraftigt undervärderad <
Skapar framtida förutsättningar till hög direktavkastning <
Fundamental genomgång ligger till grund för valet av aktier <
5,9 procent i ränta för amerikanska högränteobligationer idag <
38 procent ökning av nyemitterade högränteobligationer under 2012 <
Låg konkurskvot, och hög återbetalningsgrad skapar förutsättningar <



Förklaring till noter, information om risker samt viktig information finns på baksidan. Emittenten eller garanten har varken producerat eller godkänt innehållet i denna broschyr och tar inget ansvar för dess innehåll.



Obligation Global Value 1303B

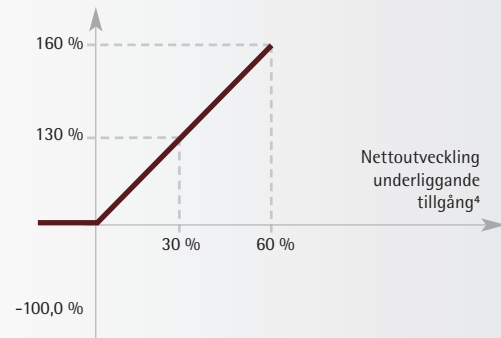
Mättid 5 år <
 Teckningskurs 100 procent <
 Kapitalskydd 100 procent¹ <
 Deltagandegrad om indikativt 100 (lägst 80) procent² <
 Sista anmälningsdag 5 april 2013 <

SKYDD
(AGGREGERAD)
HÖGT

	Låg	Medel	Hög
Placeringsrisk*		●	
Emittentrisk*	●		
Marknadsrisk*		●	
Följsamhet*		●	
Innovation*		●	
Volatilitet*			●

RISK
(AGGREGERAD)
MEDEL

Förenklat exempel:***
Total utbetalning³



ÖVRIGA AKTUELLA PLACERINGAR FRÅN OAK CAPITAL

Obligation Asian Growth – exponering mot asiatiska tigrar. Medelrisk.

Obligation Convertibles – konvertibler kombinerar obligationens trygghet med aktiens potential. Medelrisk.

Certifikat Sverige Kupong Defensiv – löpande kupong och överskjutande avkastning mot OMXS30™ Index. Hög risk.

Hävstångscertifikat Asian High Yield – asiatiska högränteobligationer har genererat cirka 9 procent i årsavkastning de senaste 5 åren trots kriser. Mycket hög risk.

Emittent

Natixis Structured Products Ltd

Arrangör

Oak Capital
Investment Solutions

Utdelningskvoten för globala bolag idag nära 2,7 procent

Cirka 15 procents avkastning för högränteobligationer under 2012

Amerikanska högränteobligationer ger idag cirka 5,9 procent i ränta

Stadiga kassaflöden

Stimulansåtgärderna har fått fart på aktiemarknaden men många marknadsledande bolag handlas fortfarande till en signifikant rabatt i förhållande till sitt långsiktiga värde. I spåren av finanskrisen har även kraftiga stimulansåtgärder från världens centralbanker tryckt ner räntan på många länders statsobligationer. Samtidigt ger högränteobligationer, som ges ut av stater och företag vars kreditvärdighet är lägre än det normala, i genomsnitt nära 5 procent högre ränta än amerikanska statsobligationer. Ur det perspektivet framstår kombinationen värdeorienterade aktiefonder och högränteobligationer som en intressant investering, ett blandfundsalternativ som också skulle ge en positiv diversifieringseffekt.

VÄRDEINVESTERING

Värdeinvestering är en investeringsstrategi som eftersträvar en hög riskjusterad avkastning genom investeringar i aktier

vars nuvarande kurs anses vara kraftigt undervärderad. Fokus ligger på att hitta företag som har en stark ställning på marknaden och vars aktie handlas till en signifikant rabatt i förhållande till dess långsiktiga värde sett till bolagets tillgångar och kassaflöden. Diskrepansen mellan aktiekursen och bolagets fundamentala värde kan exempelvis uppstå när företaget överraskar marknaden negativt vid en kvartalsrapport. Många värdebolag erbjuder också en attraktiv direktavkastning i form av höga årliga utdelningar, vilket framstår som särskilt attraktivt i rådande marknadsläge med generellt sett låga räntenivåer och volatila aktiemarknader.

HÖGRÄNTEMARKNADEN

Under de senaste fem åren har högränteobligationer presterat över 60 procent avkastning (Barclays US Corporate High Yield Total Return Index), vilket gjort det till en av de bäst avkastande tillgångsklasserna. Under 2012 har högränteobligationer även visat sig vara en god placering då tillgångsklassen avkastat cirka 15 procent. På grund av den situation som kreditmarknaden idag befinner sig i har konkursrisken minskat för många utgivare av högränteobligationer. Under 2012 uppgick den globala konkurskvoten till drygt 2,0 procent, vilket är väsentligt lägre än genomsnittet de senaste 5 åren.

Många värdebolag erbjuder en attraktiv direktavkastning i form av höga årliga utdelningar, vilket framstår som särskilt attraktivt i rådande marknadsläge.

POSITIV DIVERSIFIERINGSEFFEKT

Priset på obligationer rör sig inte lika mycket som priset hos många andra tillgångsklasser och kan därmed ge fördelar i form av reducerad totalrisk i en portfölj som idag består av exempelvis aktier och aktiefonder.

MARKNADSRISKER

Förutom risken med en sjunkande aktiemarknad finns en risk att de bolag vars aktier anses vara undervärderade inte återhämtar sig eller kvarstår i sin låga värdering. Högränteobligationer räknas som en av de mer riskfyllda räntebärande tillgångsklasserna vilket innebär att priset på dessa påverkas negativt under perioder med hög riskaversion i marknaden. Vidare innebär det även att den förväntade konkurskvoten generellt är högre för högränteobligationer än obligationer av högre kreditkvalitet.

Källa: IMF, Bloomberg, Oak Capital Research (per februari 2013).

UTDELNINGSKVOT SAMT YIELD TILL FÖRFALL (PROCENT)**

Utdelningskvoten för globala bolag ligger nära 2,7 procent. Samtidigt har högränteobligationer historiskt varit en tillgångsklass som givit avkastning långt över många lågriskstillgångar som exempelvis amerikanska statsobligationer. Asiatiska och amerikanska högränteobligationer har för närvarande en räntenivå på ca 6,8 procent respektive 5,9 procent.

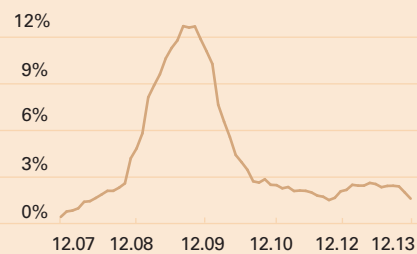
— Avkastning för asiatiska högränteobligationer (JACINCYM Index) — Avkastning för amerikanska högränteobligationer (LF98YW Index)
— Utdelningskvot (MSCI World Index)



Källa: Bloomberg (per februari 2013).

KONKURSKVOT (PROCENT)**

Konkurskvoten har de senaste åren fallit signifikant, under 2012 uppmättes konkurskvoten till endast cirka 2,0 procent.



Källa: Oak Capital Research (per februari 2013).

> Obligation Global Value

MÖJLIGHET OCH TRYGGHET

Placeringen erbjuder kapitalskydd, genom emittentens åtagande att återbetala 100 procent av det nominella beloppet¹, och en deltagandegrad om indikativt 100 (lägst 80) procent⁴, vilket skapar goda förutsättningar för både möjlighet och trygghet i samma placering.

INTRESSANT UNDERLIGGANDE

Underliggande tillgång är ett riskstabiliserat index, vars huvudsakliga exponering är två fonder med inriktning mot globala värdeaktier respektive globala högränteobligationer. Värdeaktiefonder och högränteobligationsfonder är det naturliga sättet att få bred och diver-

sifierad exponering mot just värdeaktier och högränteobligationer. Räntor i underliggande tillgångar återinvesteras i fonderna och bidrar till en positiv värdeutveckling.

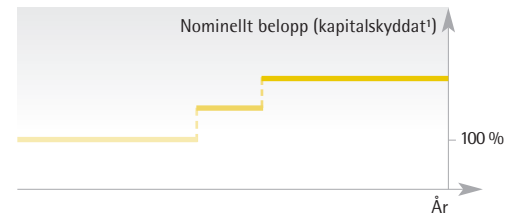
USD-EXPONERING

Utöver exponering mot högränteobligationsfonder erbjuder placeringen exponering mot USD. En stärkt (försvagad) USD mot SEK innebär att eventuell positiv avkastning påverkas positivt (negativt).

VINSTSÄKRING

Under mättiden erbjuds vinstsäkring, vilket i

praktiken innebär en möjlighet att säkra eventuell vinst utan att gå miste om en fortsatt möjlig uppgång. Detta uppnås genom att investeraren löser in placeringen med avkastning, samtidigt som denne anskaffar en ny liknande placering med högre nominellt belopp. På så sätt ökar det kapitalskyddade beloppet.



> Placeringens profil

FÖR VEM PASSAR PLACERINGEN?

Placeringen passar dig som söker potential men också trygghet. Du föredrar en diversifierad exponering, och att få ett skydd mot eventuella marknadsnedgångar. Placeringen kan ses som ett alternativ till en direktinvestering i värdeaktie- och högränteobligationsmarknaden.

VAD KÄNNETECKNAR PLACERINGEN?

Placeringen är knuten till utvecklingen i en korg med en värdeaktiefond och en högränteobligationsfond. Det finns flera faktorer som bestämmer det slutliga utfallet. För att kunna ta ställning till placeringen behöver du bland annat sätta dig in i hur faktorer som deltagandegrad, genomsnittsberäkning, valutarisk samt hur den underliggande tillgången är sammansatt.

VILKA RISKER TAR DU?

Placeringen har två huvudsakliga risker. Den ena är en kreditrisk; det vill säga om garanten inte skulle kunna fullgöra sina åtaganden avseende placeringen. Den andra är kopplad till marknaden; vid en utebliven uppgång får du ingen avkastning på din placering. Det finns också en valutarisk på avkastningsdelen då underliggande tillgång beräknas i USD.

> Placeringen i detalj

Avsikten med denna placering är att ge exponering mot såväl globala värdeaktier som den globala högränteobligationsmarknaden. Värdeaktier är aktier till bolag som analytiker anser vara undervärderade i förhållande till sitt långsiktiga värde och kan i många fall ge en hög direktavkastning. Samtidigt betalar många högränteobligationsutgivare idag kuponger på utgivna obligationer som är långt över det vi är vana vid i Sverige.

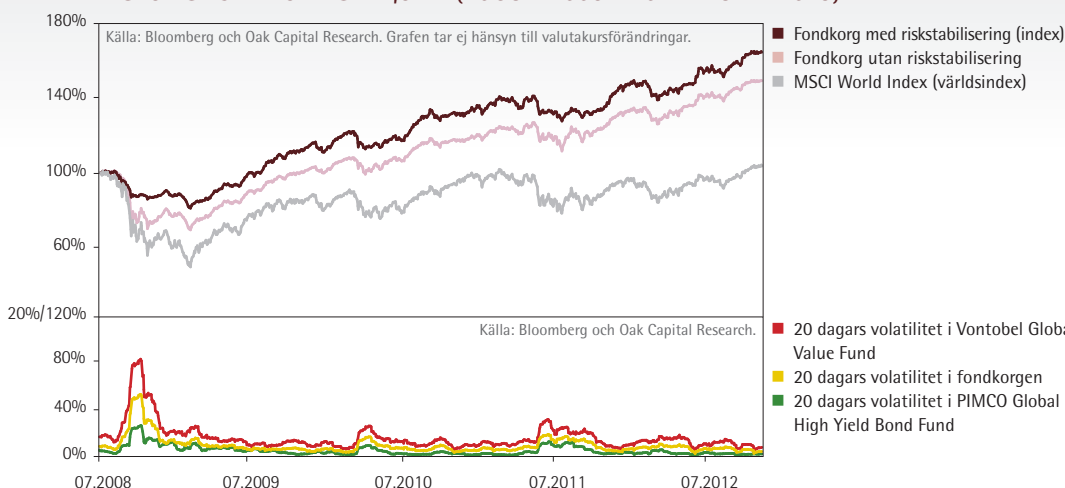
UNDERLIGGANDE TILLGÅNG

Avkastningen baseras på värdeökningen i ett index vars huvudsakliga underliggande är en likaviktad korg bestående av två USD-denominerade fonder:

■ **Vontobel – Global Value Fund** (Bloomberg-kod "VONGVEJ LX") investerar i en aktieportfölj bestående av globala värdebolag som anses vara undervärderade i förhållande till sitt långsiktiga värde. Fonden utgår ifrån en sektoranalys där valet av aktier baseras på fundamental genomgång av bolag med stöd av makroekonomisk analys. Under 2012 generade fonden en avkastning om 17,7 procent medan jämförelseindexet S&P 500 ökade med 16,1 procent. Fonden använder sig av en långsiktig investeringshorisont och fokuserar på att investera i förstklassiga bolag i hopp om att generera en säker och konsekvent avkastning oavsett världsekonomiskt läge. För mer information: www.funds.vontobel.com

■ **PIMCO – Global High Yield Bond Fund** (Bloomberg-kod "PGHYBFI ID") eftersträvar hög totalavkastning genom att bland annat fokusera på det segment av högränteobligationsmarknaden där utfärdande emittenter har högre kreditvärdighet. Fonden söker att maximera värdeökningen i innehaven genom grundlig analys på makro-, sektor- och företagsnivå. Fonden investerar åtminstone två tredjedelar av sina tillgångar i en diversifierad portfölj av globala högränteobligationer med kreditkvalitet under BBB (S&EP), med en maxallokering om 20 procent i bolag med kreditkvalitet lägre än B. För mer information www.europe.pimco-funds.com

HISTORISK JÄMFÖRELSE: 4,5 ÅR (20 JULI 2008 - 20 FEBRUARI 2013)**



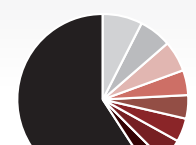
SEKTORALLOKERING I VONTOBEL GLOBAL VALUE FUND



Källa: Vontobel (per 31 december 2012).

- Daglivaror (48,0 %)
- Finans (11,7 %)
- IT (8,5 %)
- Sällanköpsvaror (7,5 %)
- Sjukvård (5,8 %)
- Material (3,2 %)
- Industri (1,8 %)
- Energi (1,7 %)
- Övrigt (11,8 %)

SEKTORALLOKERING I PIMCO GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND



Källa: PIMCO (per 31 december 2012).

- Sjukvård (5,8 (7,5 %))
- Media (6,2 %)
- Trådlöst (5,8 %)
- Kemikalier (4,7 %)
- Banker (4,6 %)
- Paketering (4,4 %)
- Oberoende (4,4 %)
- Spel (3,4 %)
- Övrigt (59,0 %)

” Placeringen riktar sig till investerare som är osäkra på aktiemarknaden, men som söker möjlighet till betydligt bättre avkastning än på ett ordinarie bankkonto, som idag kan ge långt under 1,5 procent per år i ränta. ”

RISKSTABILISERING

I syfte att stabilisera risken bestäms exponeringen framöver mot den underliggande fondkorgen löpande av volatiliteten i densamma. När den realiserade 20-dagars-volatiliteten för fondkorgen ligger på eller under 7,5 procent är index exponering mot fondkorgen mellan 100 och 140 procent. När volatiliteten överstiger 7,5 procent bestäms exponeringen enligt formeln $7,5/\text{realiserad volatilitet}$. Om realiserad volatilitet exempelvis är 8 procent blir index exponering mot fondkorgen $7,5/8 = \text{cirka } 94$ procent. Resterande del av kapitalet placeras till "US Libor 1 Month"-ränta.⁵ Vid exponering över 100 procent påverkas index negativt av samma räntekomponent och underliggande fondkorg måste därför utvecklas bättre än denna för att samlad utveckling skall bli positiv. Denna typ av riskhantering möjliggör flera effekter: När den underliggande fondkorgens utveckling är stabil får investeraren framöver ökad exponering mot fondkorgen och negativ räntefaktor, medan investeraren i perioder av marknadsoro och mer svängande utveckling framöver får minskad exponering mot fondkorgen

och positiv räntefaktor. Exponeringen ändras på daglig basis efter de förutskattningar som råder. Under 2011 och under 2012 var den genomsnittliga volatiliteten 9,3 respektive 6,7 procent**

HUR BERÄKNAS AVKASTNINGEN?

Avkastningen i placeringen bestäms huvudsakligen utifrån följande faktorer:

■ **Utveckling i underliggande tillgång.** Utvecklingen i underliggande tillgång (efter att den underliggande tillgångens faktiska utveckling reducerats med en utdelningskvot om 1,50 procent per år) definieras som skillnaden mellan underliggande tillgångs start- och slutkurs i procent. Startkurser fastställs den 23 april 2013 och slutkurser för underliggande tillgång beräknas som genomsnittet av stängningskurserna på totalt 13 månadsvisa observationsdagar under mättidens sista 12 månader. Genomsnittsbereäkningen innebär att placeringens slutkurs kan bli högre eller lägre än den faktiska slutkursen. Om den underliggande tillgångens utveckling vid placeringens slutdag är negativ utbetalar emittenten placeringens nominella belopp

■ **Deltagandegrad.** Placeringens deltagandegrad anges i procent och anger hur stor andel av den eventuella uppgången i underliggande tillgång som investeraren får ta del av. Den slutgiltiga deltagandegraden fastställs på placeringens startdag och uppgår till indikativt 100 (lägst 80) procent²

■ **Valutafaktor.** Utöver exponering mot underliggande tillgång erbjuder placeringen en exponering mot växelkursen mellan USD och SEK. En stärkt (försvagad) USD mot SEK innebär att eventuell positiv avkastning påverkas positivt (negativt). Valutaeffekten påverkar endast placeringens avkastning och inte placeringens kapitalskyddade del. Effekten av en valutakursförändring på avkastningen beräknas enligt formeln ("Förändring i valutakursen USD mot SEK i procent" x "Nettoutveckling underliggande tillgång" i procent). Detta innebär exempelvis att en positiv utveckling i underliggande tillgång om 20 procent samt en förstärkt USD mot SEK om 10 procent medför att underliggande tillgångs utveckling inklusive valutaeffekten blir 22 procent

EXEMPEL: HUR BERÄKNAS AVKASTNINGEN?***

Investering om 100 obligationer à 10 000 SEK, det vill säga 1 000 000 SEK totalt:³

Nominellt belopp	Nettoutveckling underliggande tillgång ⁴	Deltagandegrad ²	Utveckling USD/SEK	Aggregerad utveckling	Total utbetalning	Avkastning på nominellt belopp	Årlig effektiv avkastning ⁶
1 000 000 SEK	60 %	100 %	5 %	63,0 %	1 630 000 SEK	63,0 %	9,7 %
1 000 000 SEK	30 %	100 %	-5 %	28,5 %	1 285 000 SEK	28,5 %	4,7 %
1 000 000 SEK	0 %	100 %	-	-	1 000 000 SEK	0,0 %	-0,4 %
1 000 000 SEK	-10 %	100 %	-	-	1 000 000 SEK	0,0 %	-0,4 %
1 000 000 SEK	-50 %	100 %	-	-	1 000 000 SEK	0,0 %	-0,4 %

ANALYS**

Avkastningspotentialen i värdeaktiefonder sammanfattas enklast med att relativt höga utdelningar från värdeaktier återinvesteras i fonderna, samtidigt som värdeaktierna bjuder på relativt stabil kursutveckling. Avkastningspotentialen i högräntefonder sammanfattas enklast med att räntor från högränteobligationer återinvesteras i fonderna, saldot i fonderna reduceras sedan med eventuella inställda betalningsflöden från insolventa utgivare. Fondernas dagsvärden påverkas också av räntenivåer och kreditrisker. Placeringens initiala delta från köpkurs, eller följsamhet mot underliggande, är cirka 55,0 procent. Obligationen har en löptid på strax över fem år, och den initiala modifierade durationen, eller räntekänsligheten, hamnar på strax över fem. Placeringen avser att generera en avkastning som är högre än det som förväntas på ett bankkonto till en högre risk. Givet produktens konstruktion, deltagandegrad och referens är det vår förväntning att investerarens förväntningar realiseras.

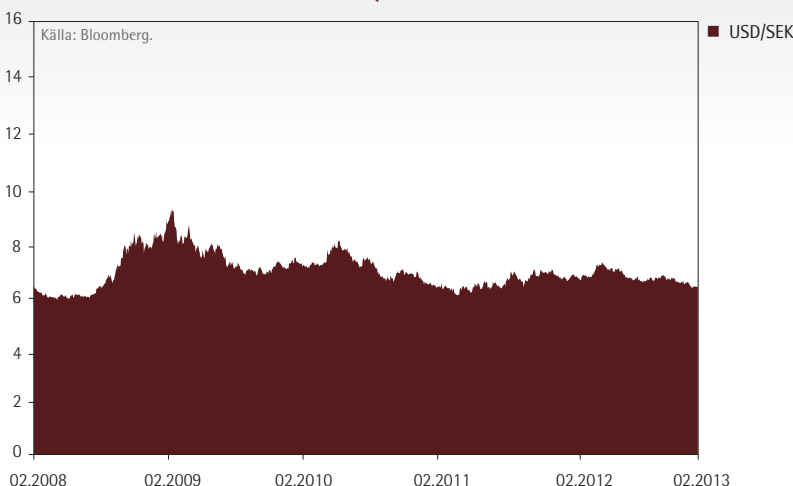
PLACERINGENS FÖRDELAR

- > Exponering mot globala aktier som anses undervärderade
- > Exponering mot högränteobligationer
- > Kapitalskyddad struktur

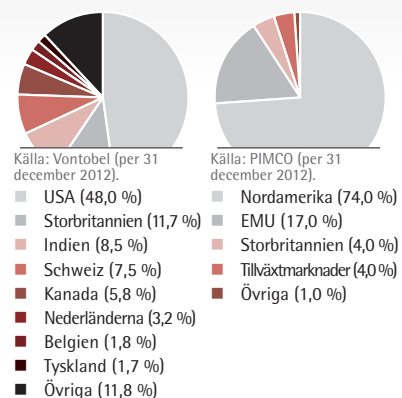
PLACERINGENS NACKDELAR

- > Tillgångsklasserna är känsliga vid försämrade utsikter för världsekonomin
- > Ökande räntenivåer kan drabba tillgångsklasserna negativt
- > Relativt hög kreditrisk hos högränteobligationsemittenter

VÄXELKURSUTVECKLING: 5 ÅR (18 FEBRUARI 2008 - 18 FEBRUARI 2013)**



REGIONSALLOKERING I VONTOBEL GLOBAL VALUE FUND **REGIONSALLOKERING I PIMCO GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND**



Risker

EXPONERINGEN

Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker, däribland aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker, valutakursrisker och/eller andra risker. Den regelbaserade investeringsstrategin för index har konstruerats utifrån historiska marknadsdata och under antagandet att framtida marknader kommer att uppvisa likartade handelsmönster men det finns inte någon garanti för att så kommer bli fallet. En investering i obligationen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen.

FÖRTIDA AVECKLING

Emittenten kan i vissa begränsade situationer lösa in obligationen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det nominella beloppet. Om obligationen säljs av innehavaren före återbetalningsdagen, sker det till vid var tidpunkt gällande marknadsvärde, som påverkas av en mängd faktorer, såsom kvarvarande mättid, volatilitet i underliggande tillgång och räntenivåer. Marknadsvärdet kan under mättiden vara såväl högre som lägre än det kapitalskyddade beloppet.

KREDITRISK

Kapitalskyddet och avkastningsmöjligheten i obligationen är beroende av garantens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om garanten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela sin investering, oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Garantens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning.

SKATTER

En kapitalförlust är som huvudregel avdragsgill till 70 procent mot all skattepliktig inkomst av kapital. Värdeökning i en obligation beskattas som en kapitalvinst. För en obligation, som av Skatteverket anses vara marknadsnoterad bör kapitalförlust vara fullt kvittningsbar mot vinster på noterade och onoterade aktier samt noterade aktierelaterade värdepapper. Investerare bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i obligationen utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler, såväl utländska som svenska kan även ändras under mättiden, vilket kan få negativa konsekvenser för investerare.

VALUTARISK

En stärkt (försvagad) USD mot SEK innebär att eventuell positiv avkastning påverkas positivt (negativt).

Viktig information

Informationen i detta informationsblad utgör marknadsföring avseende det aktuella erbjudandet och ger inte en komplett bild. Arrangören och emittenten reserverar sig för ändringar i den

tryckta versionen. Inför ett investeringsbeslut bör investeraren alltid ta del av emittentens fullständiga prospekt (Base prospectus, Supplements, Final Terms och/eller Terms & Conditions) samt den slutgiltiga elektroniska versionen av detta informationsblad som finns tillgängligt hos Oak Capital (www.oakcapital.se). Emittenten eller garanten har varken producerat eller godkänt innehållet i denna broschyr och tar inget ansvar för dess innehåll. En investering i en kapitalskyddad obligation är endast passande för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna hänförliga till investeringen och den är endast lämplig för investerare som dessutom har investeringsmål som stämmer med den aktuella produktens exponering, mättid och andra egenskaper samt har den finansiella styrkan att bära de risker som är förenade med investeringen. Om produkten är en lämplig eller passande investering måste dock alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens egna förhållanden. Emittenten förbehåller sig alltid rätten att dra tillbaka erbjudandet om någon omständighet inträffar som enligt deras bedömning äventyrar emissionens genomförande eller om deltagandegraden blir lägre än 80 procent. Teckningskursen inkluderar ett arrangörsarvode. Courtage kan tillkomma. Ytterligare information om kostnader kan erhållas från Oak Capital. Definitioner markerade med * i tabellen på framsidan återger arrangörens bild, för mer information se avsnittet villkor på www.oakcapital.se.

HISTORISK, SIMULERAD HISTORISK UTVECKLING ELLER PROGNOSS

Information markerad med ** avser historisk information, simulerad historisk information eller prognos. Simulerad information är baserad på arrangörens eller emittentens egna beräkningsmodeller, data och antaganden och andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Faktisk, simulerad historisk utveckling eller prognos innebär ingen garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning.

RÄKNEEXEMPEL

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta din förståelse av placeringen. Räkneexemplet visar hur avkastningen beräknas baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

ERSÄTTNINGAR

Till Oak Capital: Vid en investering i en strukturerad produkt som arrangeras av Oak Capital betalar investeraren ett courtage som normalt uppgår till 2 procent av nominellt belopp (investerat belopp). Courtage kan även tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden under placeringens löptid. Utöver courtage erhåller Oak Capital ett arrangörsarvode från emittenten av den strukturerade produkten. Arrangörsarvodet beräknas som en procentsats på det nominella beloppet som kunden investerat och uppgår till mellan 0,80-1,20 procent per år och med antagandet att den strukturerade produkten innehas till ordinarie förfall.

Till förmedlare: Förmedlingen eller marknadsföringen av den strukturerade produkten utförs av olika förmedlare eller marknadsförare. För dessa tjänster betalar Oak Capital en ersättning till förmedlaren eller marknadsföraren. Ersättningen utgörs av courtaget som kunden betalar till Oak Capital samt upp till cirka 60 procent av maximalt arrangörsarvode som Oak Capital erhåller från emittenten.

Till försäkringsbolag: Vid teckning av strukturerade produkter som förvaltas i en försäkringsdepå utgår ersättning till försäkringsbolaget som tillhandahåller försäkringsdepån. Ersättningen utgörs av courtaget som kunden betalar till Oak Capital samt upp till cirka 60 procent av maximalt arrangörsarvode som Oak Capital erhåller från emittenten.

Total ersättning: Den sammanlagda ersättningen som kunden betalar vid teckning av en strukturerad produkt är summan av courtaget och arrangörsarvodet. Observera att hela ersättningen tas ut vid teckningstillfället och ersättningen återbetalas inte vid avyttring i förtid eller vid förfall. Courtaget tas ut som en ersättning utöver nominellt belopp men arrangörsarvodet är inräknat i det nominella beloppet.

Exempel: vid investerat belopp om 100 000 SEK i denna strukturerade produkt med 5 års löptid*:**

Courtage 2% 2 000 SEK
(betalas utöver det nominella beloppet)

Maximalt
arrangörsarvode 1,20 % x 5 år = 6 000 SEK
(inkluderat i det nominella beloppet)

Totalt 8 000 SEK

Ytterligare information om ersättningar kan erhållas från Oak Capital.

Fotnoter

1 *Kapitalskydd är ett skydd som aktualiseras på återbetalningsdagen. Under löptiden kan priset på obligationen fluktuera, och både vara högre som lägre än det kapitalskyddade beloppet.* 2 *Den slutgiltiga deltagandegraden fastställs på mättidens första dag och är beroende av då rådande marknadsförutsättningar, särskilt räntenivå och volatilitet i underliggande tillgångar. Den slutgiltiga deltagandegraden kan bli såväl högre som lägre än den indikativa deltagandegraden. Anmälan om teckning är bindande om deltagandegraden kan fastställas till minst 80 procent.* 3 *Exklusive courtage. Räkneexemplet visar hur avkastning på återbetalningsdagen beräknas baserat på hypotetiska avkastningsnivåer efter valutakursförändring. Dessa beräkningar ska inte ses som garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning.* 4 *Nettoutveckling avser utvecklingen efter att hänsyn tagits till den rörliga exponeringen samt till att den underliggande tillgångens faktiska utveckling reducerats med en utdelningskvot om 1,50 procent per år. Riskstabilisering och genomsnittsberäkning kan påverka avkastningen positivt eller negativt.* 5 *Finansmarknaden förväntar sig att US Libor 1 Month i genomsnitt kommer ligga på cirka 0,77 procent per år under produktens mättid.* 6 *Årlig effektiv avkastning inkluderande courtage om 2 procent och exakt löptid på 5,04 år, vilket motsvarar tiden från startdag till återbetalningsdag för obligationen.*

EMITTENT (NATIXIS STRUCTURED PRODUCTS LTD)

Natixis är en fransk investmentbank som formades 2006 genom sammanslagningen av sparbankerna Banque Populaire's och Groupe Caisse d'Epargne's respektive investmentbanker. Dessa två sparbanker slogs 2009 ihop till Groupe BPCE och är Frankrikes näst största bankgrupp med 36 miljoner kunder och 8 000 bankkontor. BPCE äger 72 procent av Natixis medan resterande andel handlas på Parisbörsen.

Natixis har 22 000 anställda i 68 länder och verksamheten innefattar M&A Advisory, Capital Markets, Investment Management and Financing. Tyngdpunkten ligger i den franska och europeiska verksamheten.

ARRANGÖR (OAK CAPITAL)

Oak Capital är ett svenskt värdepappersbolag som verkar under Finansinspektionens tillsyn. Företaget är en nordisk specialist inom utveckling och distribution av innovativa och skräddarsydda investeringslösningar till institutioner, företag och privatpersoner. Företaget erbjuder i dag strukturerade produkter, fonder och alternativa investeringar. Oak Capital har kontor i Sverige och filialer i Helsingfors och Oslo. Företaget är det enda oberoende nordiska värdepappersbolaget som aktivt och framgångsrikt bedriver distribution av strukturerade produkter i tre nordiska länder (Sverige, Finland och Norge). Sedan februari 2007 har Oak Capital arrangerat och omsatt strukturerade produkter till ett nominellt värde av över tio miljarder svenska kronor.

SERVICE OCH FÖRMÅNER

Oak Capital erbjuder sina kunder en rad olika tjänster och förmåner från investeringstillfället till återbetalningsdagen – bland annat en kostnadsfri depå för förvaring av värdepapper, daglig kursrapportering med all nödvändig information om investeringen, samt daglig andrahandsmarknad med möjlighet till förtida avveckling eller vinstsäkring. Om du har frågor inför ett investeringsbeslut eller angående en befintlig investering är du alltid välkommen att kontakta Oak Capital.

- > Kostnadsfri rådgivning genom ombud
- > Kostnadsfri depå för förvaring av värdepapper
- > Erbjudande om kapitalförsäkringar
- > Kursrapportering med nödvändig information om investeringen
- > Andrahandsmarknad med möjlighet till förtida avveckling eller vinstsäkring
- > Rabatterat courtage vid återinvestering
- > Seminariebevakning och notifiering
- > Kostnadsfri support

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emittent / Garant	Natixis Structured Products Ltd / Natixis (A, S&P, 18 februari 2013)
Arrangör	Oak Capital Group AB
Mättid (optionens löptid)	5 år
Kapitalskydd	Ja, emittenten åtar sig att återbetala minst 100 procent av nominellt belopp på den ordinarie återbetalningsdagen ¹
Deltagandegrad	100 (lägst 80) procent (indikativ) ²
Teckningskurs	100 procent av nominellt belopp (courtage tillkommer)
Valutasäkring i svenska kronor	Nej
Nominellt belopp per obligation	10 000 SEK
Minsta investering	10 obligationer
Andrahandsmarknad och notering	Daglig handel under normala marknadsförhållanden. Avses inregistreras på Nordic Derivatives Exchange (NDX)

TIDIGARE PLACERINGAR**

(TEORETISKT SLUTVÄRDE I PROCENT AV TECKNINGSKURS. URVAL AV OAK CAPITAL PLACERINGAR PER 22 FEBRUARI 2013)

> Kapitalskyddade

High Yield Bonds **(164,0 %)**

Återbetalningsdag: 11 augusti 2014
Underliggande: High Yield fonder
ISIN: SE0002832816

High Yield Bonds 2 **(154,5 %)**

Återbetalningsdag: 15 september 2014
Underliggande: High Yield fonder
ISIN: SE0002869636

High Yield Bonds 3 **(139,2 %)**

Återbetalningsdag: 18 november 2014
Underliggande: High Yield fonder
ISIN: SE0002910505

High Yield Bonds 4 **(132,8 %)**

Återbetalningsdag: 12 januari 2015
Underliggande: High Yield fonder
ISIN: SE0002978908

High Yield Bonds 5 **(132,8 %)**

Återbetalningsdag: 23 februari 2015
Underliggande: High Yield fonder
ISIN: SE0003045392

Asiatisk Infrastruktur 5 **(92,6 %)**

Återbetalningsdag: 23 september 2015
Underliggande: Tillväxtmarknadsfonder
ISIN: SE0003332782

Källa: oakcapital.se. Historisk utveckling ger ingen indikation om eller garanti för framtida utveckling.

Stockholm
Box 3526
SE-103 69 Stockholm
Telefon: 08 406 84 80
info@oakcapital.se
www.oakcapital.se

Oslo
C.J. Hambros Plass 2C
NO-0164 Oslo
Telefon: +47 22 30 20 00
info@oakcapital.no
www.oakcapital.no

Helsinki
Bulevardi 7
FI-00120 Helsinki
Telefon: +358 941 59 03 40
info@oakcapital.fi
www.oakcapital.fi

VIKTIGA DATUM

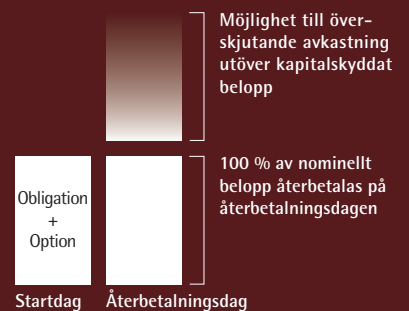
- 5 april 2013
Sista anmälningsdag
- 12 april 2013
Likviddag
- 23 april 2013
Startkurser fastställs
- 7 maj 2013
Leverans av obligationer påbörjas
- 23 april 2018
Slutkurser fastställs
- 8 maj 2018
Återbetalningsdag

Strukturerade produkter

En strukturerad produkt är ett flexibelt instrument som ofta emitteras av banker. Avsikten är att genom optioner erbjuda exponering mot värdeutvecklingen i en viss typ av tillgång. Strukturerade produkter kan teoretiskt ge exponering mot vilken tillgång som helst. Det är dock vanligast att man länkar dem mot fonder, aktier, obligationer, index eller olika typer av råvaror. Det finns tre huvudtyper av strukturerade produkter – *Kapitalskyddade* (behandlas i denna broschyr), *Certifikat* och *Hävstångscertifikat*.

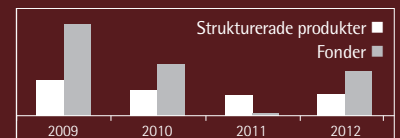
100 % KAPITALSKYDDAD (MEDELRISK)

Den vanligaste formen av strukturerade produkter är en så kallad *Kapitalskyddad placering* eller *Indexobligation* med ett kapitalskydd på 90 procent, eller mer, av investerat belopp. På återbetalningsdagen har emittenten åtagit sig att återbetala minst det kapitalskyddade beloppet, samt eventuell värdeökning i underliggande tillgång.



EN POPULÄR TILLGÅNGSKLASS

Strukturerade produkter representerar idag en allt större del av företags-, pensionsstiftelsers- och privatpersoners totala investeringar. Denna unika tillgångsklass har i ett flertal länder under de senaste fyra åren passerat ordinarie fonder som investeringsalternativ. Olika typer av investerare tillkommer kontinuerligt, samtidigt som investeringsmöjligheterna dramatiskt ökar i antal.



Källa: Fondbolagens förening Et structuredretailproducts.com.

I Sverige investerade sparare, under 2012, mer än 38 miljarder i strukturerade produkter.