

# Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2

nr 4272

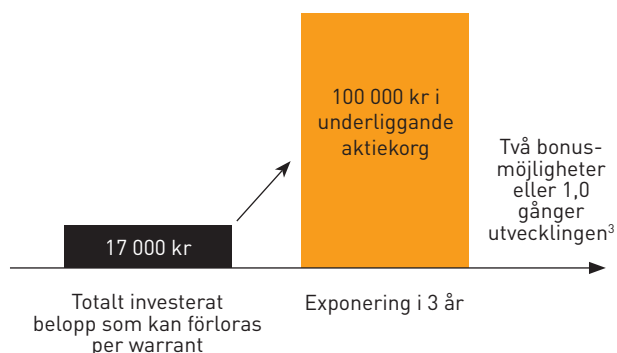
Världsekonomin har repat sig och utsikterna för den globala tillväxten är fortsatt positiva. Samtidigt har marknadens förväntningar också stigit. Det innebär att bevisbördan på såväl den framtida tillväxten som börsbolagens kommande vinster är hög. I och med det har också risken för perioder av ökad osäkerhet ökat. I en osäker marknad ger placeringen möjligheter till avkastning både i en stigande och i viss mån fallande marknad.

## Så fungerar det

Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 är kopplad till fyra nordiska aktier. Bilden illustrerar en investering i placeringen vilket ger ett exponerat belopp på 100 000 kr per warrant. Emissionskursen är 15 000 kr per warrant och det tillkommer ett courtage på 2% på det underliggande nominella beloppet, dvs 2 000 kr.

Så länge som samtliga aktier slutar på eller över 80% av startkurserna (dvs. vid -20%) återbetalar producenten på återbetalningsdagen första bonuskupongen på indikativt 15% på underliggande nominellt exponerat belopp. Det betyder att man får en återbetalning på 15 000 kr per warrant. Står samtliga aktier på slutdagen på eller över sin startkurs utbetalas dessutom bonuskupong 2 på indikativt 65% dvs. 65 000 kr per warrant.

Skulle den sammanvägda utvecklingen för aktierna överstiga båda bonuskupongerna (80%) erhålls istället den utvecklingen, förutsatt att samtliga aktier är över sin startkurs. Det sämsta utfallet är att sämst utvecklad aktie har en negativ utveckling på mer än -20% vilket innebär att hela det investerade beloppet förloras (enligt villkoren i placeringen).



## Viktigt om risker – ej kapitalskyddad placering

Investeraren måste vara medveten om att vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen om sämst utvecklad aktie har fallt mer än 20%. Warranten bör därför användas som ett komplement till den totala portföljen och som ett verktyg för att hantera portföljens risk och exponering.



- Avkastningsmöjlighet från det bästa av två bonuskuponger eller aktiekorgens sammanvägda utveckling.
- En uppgång i korgen kan ge en hög hävstång på investerat belopp.



- Inramningen för finansmarknaden är ovanligt svårnavigerad då pandemins fortsatta utveckling blir avgörande.
- Vid en investering i en warrant förloras hela insatsen om sämst utvecklad aktie har fallt mer än 20%.

<sup>1</sup> 2 000 kr avser 2% courtage på det nominella beloppet, dvs exponerat belopp som är 100 000 kr per warrant.

<sup>2</sup> Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka dina investerade pengar. Vid en negativ utveckling på mer än -20% i sämst utvecklad aktie (enligt placeringens villkor) förloras hela det investerade beloppet. Eventuellt återbetalningsbelopp är också beroende av att emittenten inte hamnar på obestånd eller försätts i konkurs vilket kan leda till att en investering helt eller delvis förloras.

<sup>3</sup> Bonuskupongerna är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges och de slutgiltiga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att bonuskupong (1) ej understiger 10% och bonuskupong (2) 60%. Se vidare i producentens faktablad och prospekt/slutliga villkor som innehåller placeringens villkor. Allt material finns på [garantum.se](http://garantum.se), under Produktinformation/Begränsat erbjudande. Materialet kan också beställas via telefon 08-522 550 00.

**Räkneexempel – hur stor blir avkastningen? \*\*\***

Tabellen visar utvecklingen för en investering i en warrant vilket ger ett totalt investerat belopp på 17 000 kr, varav 2 000 kr avser 2% i courtage på exponerat belopp som uppgår till 100 000 kr. Exemplet är baserat på att deltagandegraden fastställts till 1,0 och bonuskupongen 1 till 15% samt bonuskupong 2 till 65%.

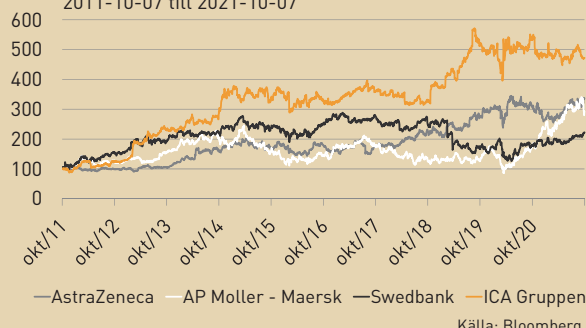
Investerat belopp (inkl. 2% courtage)	Korg- utveckling	Utveckling sämst underliggande aktie	Återbetalt belopp <sup>4</sup>	Avkastning på investerat belopp	Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader) <sup>7</sup>
17 000 kr	-45%	-70%	0 kr	-100,0%	-100,0%
17 000 kr	-15%	-40%	0 kr	-100,0%	-100,0%
17 000 kr	-5%	-10%	15 000 kr	-11,8%	-4,1%
17 000 kr	5%	0%	80 000 kr	370,6%	67,6%
17 000 kr	35%	20%	80 000 kr	370,6%	67,6%
17 000 kr	55%	40%	80 000 kr	370,6%	67,6%
17 000 kr	90%	75%	90 000 kr	429,4%	74,3%

Bolag	Sektor	Aktierekommendationer <sup>2</sup>		
		Köp	Behåll	Sälj
SWEDBANK A	Finans & Fastighet	15	13	0
AP MØLLER MÆRSK A/S	Industri	14	10	3
ASTRAZENECA	Hälsovård	27	2	2
ICA GRUPPEN	Dagligvaror	0	5	6

[Källa: Bloomberg 27 september 2021]

**Historisk kursutveckling\***

2011-10-07 till 2021-10-07



Källa: Bloomberg

Diagrammet visar den historiska utvecklingen för underliggande aktier sedan 2011-10-07 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

**ESG-utvärdering**

Bolagsnamn	ESG betyg	Riskkategori	Subsektor
SWEDBANK	24,8	Medium	Banker
AP MØLLER MÆRSK A/S	22,6	Medium	Transport
ASTRAZENECA	23,5	Medium	Läkemedel
ICA GRUPPEN	19,9	Låg	Livsmedel

Tabellen till vänster visar Sustainalytics "ESG-utvärdering" för underliggande bolag i placeringen. Sustainalytics är en oberoende global aktör inom ESG-utvärdering. ESG står för Environmental (E), Social (S) och Governance (G). ESG-utvärderingen är utformad för att hjälpa investerare att identifiera och förstå viktiga ESG-relaterade risker i bolag. Bolagen som utvärderas kan få fem olika risknivåer inom sin branschgrupp: försumbar, låg, medium, hög och allvarlig på en skala 0-100, där 100 är allvarlig och 1 är försumbar. Om verksamheten i bolaget har svårt att hantera ESG-relaterade risker, får alltså bolaget en högre siffra. Vill du veta mer om ESG och Sustainalytics besök vår hemsida [www.garantum.se/esg](http://www.garantum.se/esg)

**Underliggande bolag**

**SWEDBANK** bedriver bankverksamhet. Banken erbjuder ett brett utbud av traditionella finansiella tjänster inom kapitalförvaltning och lånefinansiering, med störst verksamhet inom Norden och Baltikum. Kunderna består av privata aktörer samt medelstora- och stora företagskunder runt om hemmamarknaderna. Swedbank gick tidigare under namnet Sparbanken. För mer info, se [www.swedbank.com](http://www.swedbank.com)

**ASTRAZENECA** är ett globalt bioläkemedelsbolag med fokus på forskning, utveckling och marknadsföring av receptbelagda läkemedel, primärt för behandling av sjukdomar inom terapiområdena som berör andningsvägar, hjärta/kärl/metabolism och cancer. Utöver huvudverksamheten är bolaget även aktiva inom autoimmunitet, neurovetenskap och infektion. För mer info, se [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com)

**A.P MØLLER -MÆRSK** är verksamma inom transport – och logistikbranschen. Idag tillhandahålls godstransport och infrastruktur för hamnar med fokus på containertransport. Verksamhet innehas på global nivå och styrs utifrån koncernens dotterbolag, som erbjuder ett brett utbud av lösningar för släp och nödsituationer, kyl- och torrbehållare samt terminaler. För mer info, se <https://investor.maersk.com>

**ICAGRUPPEN** är en detaljhandelskedja. I koncernen ingår ICA Sverige, Rimi Baltic, ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter samt ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster till svenska kunder. Under 2015 gjordes även ett förvärfv av Apotek Hjärtat. Sedan tidigare har ICA gruppen haft apoteket Cura under koncernens förvaltning. Störst verksamhet återfinns på den nordiska- och baltiskamarknaden. För mer info, se [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se)

4 Bloomberg sammanställer aktieanalytikens bevakning av olika bolag och delar in dessa i Bloombergs egna tre huvudtyper av aktierekommendationer "Köp", "Behåll" och "Sälj".

Summan under "Köp", "Behåll" respektive "Sälj" visar således antalet rekommendationer för ett givet bolag.

5 Återbetalningsbeloppet per warrant beräknas som (om sämst utvecklad aktie står på eller över sin startkurs): Nominellt belopp x (bonus 1 + bonus 2 + Max (0, deltagandegraden x (korgutvecklingen - bonus 1 - bonus 2))). Återbetalningsbeloppet per warrant beräknas som (om sämst utvecklad aktie står på eller över 80% av sin startkurs men under 100% av sin startkurs): Nominellt belopp x (bonus 2). Slutar sämst utvecklad aktie under 80% av sin startkurs återbetalas ingenting.

6 Samtliga investeringskostnader är inkluderade vid beräkning av effektiv årsavkastning.