



Sprinter Buy the dip Europeiska banker *nr 5118*

Sprinter Buy the dip Europeiska banker nr 5118

Riskenivå (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
Lägre risk						Högre risk

Riskenivån fastställs inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att du behåller placeringen till förfall. Förändringar i placeringens marknadsvärde under löptiden kan bli större än vad som reflekteras av den ovan angivna riskenivån. Det kan få betydelse om du väljer att sälja placeringen i förtid. I vissa fall är förtida försäljning ej möjlig. En förtida försäljning kan medföra extra kostnader.

Målgrupp

Kundtyp

Retail	Professionell	Jämbördig motpart
--------	---------------	-------------------

Kundens kunskap och erfarenhet

Grundläggande	Informerad	Avancerad
---------------	------------	-----------

Kundens förmåga att bära förlust

Ingen Kapitalförlust	Begränsad Kapitalförlust	Total Kapitalförlust	Kapitalförlust överstigande investeringen
-------------------------	-----------------------------	-------------------------	--

Kundens investeringsmål

Kapitalbevarande	Tillväxt	Kassaflöde	Hedge	Hävtång
------------------	----------	------------	-------	---------

Kundens placeringshorisont

Mycket kort (<1 år)	Kort (1–3 år)	Medel (3–5 år)	Lång (>5 år)	Till förfallodatum
---------------------	---------------	----------------	--------------	--------------------

Denna placering ska distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning och passar en målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens riskenivå. Rekommenderad innehavsperiod motsvarar placeringens löptid. Placeringen är lämplig för icke-professionella kunder vars profil överensstämmer med ovan målgruppsbestämning.

☒ Positiv målgrupp ☐ Neutral målgrupp ☐ Negativ målgrupp

Utmärkande för placeringen

Vid placeringens startdag är exponeringen delad mot hälften ränta och hälften aktier. Faller underliggande aktieindex under någon av de tre observationsbarriärerna sker en omallokering vilket innebär att exponeringen mot aktier ökar och räntedelen minskar. För att kunna ta ställning till placeringen behöver investerare sätta sig in i hur denna barriär fungerar, vilket beskrivs utförligt i denna broschyr.

Emissionskurs (2% courtage tillkommer)	100%
Handelsposter om nominellt (minsta investering 50 000 kr)	10 000 kr
Kapitalskydd	Nej
Löptid	3 år
Initial allokering i underliggande aktieindex (av nominellt belopp)	50%
Initial allokering i räntedelen (av nominellt belopp)	50%
Indikativ ränta (lägst 12%) Kuponutbetalning sker kvartalsvis och baseras på upparbetad allokering under perioden.	15%/år
Observationsbarriär 1 (20%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	90%
Observationsbarriär 2 (20%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	85%
Observationsbarriär 3 (10%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	80%
Inriktning	EURO STOXX Banks Price EUR
ISIN	SE0021924313
Emittent	UBS AG, London
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: Aa3

Produktbenämning

Kategori	Deltagandebevis
Placering	Övrigt deltagandebevis
EUSIPA KOD	1399

När det kan uppstå förlust

Placeringen har två huvudsakliga risker: kreditrisk – att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden – och marknadsrisk – om underliggande aktieindex på slutdagen haft en negativ utveckling drabbas du fullt ut av nedgången i indexet. Läs mer om dessa och andra risker på sidan 2.

Viktigt om risker

Denna informationsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Mer information finns i det av producenten upprättade **faktabladet (KID)** och **prospektet** som innehåller en komplett beskrivning, de bindande placeringsvillkoren och Garantums erbjudande. Innan beslut tas om en investering ska investerare förses med **faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor**. Informationen finns tillgänglig på www.garantum.se eller kan erhållas genom att kontakta Garantum på telefon 08-522 550 00. Faktabladet kan rekvideras kostnadsfritt och i pappersformat och finns även tillgängligt på www.ubs.com

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Sprinter Buy the dip Europeiska banker nr 5118. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Sprinter Buy the dip Europeiska banker nr 5118 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Sprinter Buy the dip Europeiska banker nr 5118. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emittenten skulle hamna på obestånd träder eventuell garantigivare in. Skulle garantigivaren i ett sådant läge också hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller stora delar av sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Ett sätt att bedöma kreditvärdigheten hos emittenten är att titta på kreditvärdighetsbetyget enligt Standard & Poor's (AAA representerar högsta möjliga kreditbetyg medan D är lägst) och enligt Moody's (Aaa representerar högsta möjliga kreditbetyg medan C är lägst). Mer information finns på standardandpoors.com och moodys.com. För aktuell information om eventuella förändringar i kreditbetyg, se vår hemsida: www.garantum.se. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

I händelse av att en resolutionsmyndighet bedömer att banken riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till förekommande kapitalkrav har dessa rätten att besluta om att emittentens respektive garantigivarens skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering.

Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)

Investera ska planera för att behålla placeringen under hela löptiden. Under normala marknadsförhållanden är det dock möjligt att i förtid sälja till aktuell marknadskurs på NASDAQ Stockholm eller annan utförandeplats. Garantum kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket innebär att det kan vara svårt eller omöjligt att sälja placeringen. Kurserna på andrahandsmarknaden kan vara såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Prissättningen på andrahandsmarknaden beror bland annat på återstående löptid, aktuellt ränteläge, aktuella kreditbetyg, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Courtage kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Producenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida intösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

Valutarisk

Placeringen är noterad i svenska kronor och valutakursförändringar påverkar varken negativt eller positivt avkastningen eller det nominella beloppet som är knutet till placeringen.

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av det slutliga resultatet i placeringen. 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 placeringen kan ge en annan totalavkastning än en direktinvestering i den underliggande tillgången bland annat på grund av att eventuella utdelningar inte inkluderas i avkastningen för placeringen samt beroende på placeringens specifika konstruktion.

Ränterisk

Ränteförändringar under löptiden påverkar placeringens ingående byggstenar vilket kan medföra att placeringens 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.

Marknadsrisk

På återbetalningsdagen är det den underliggande tillgångens utveckling i kombination med placeringens värdeutvecklingsstruktur som avgör om du får tillbaka nominellt belopp och på observationsdagarna (inklusive återbetalningsdagen) är det den underliggande tillgångens utveckling i kombination med placeringens värdeutvecklingsstruktur som avgör om du får någon avkastning.

I en icke kapitalskyddad placering riskerar du att förlora allt eller stora delar av ditt investerade kapital på återbetalningsdagen om den underliggande tillgången utvecklats negativt.

Under löptiden påverkas placeringens värde bland annat av den underliggande tillgångens kursutveckling, kurssvängningarnas omfattning (volatilitet), hur stora kurssvängningarna förväntas bli framöver, marknadsräntan och förväntad utdelning.

Komplexitet i placeringen

Avkastningen i strukturerade placeringar bestäms ibland av komplicerade samband som kan vara svåra att förstå och som i sin tur gör det svårt att jämföra placeringen med andra placeringsalternativ. Innan du köper en viss strukturerad placering bör du sätta dig in i hur den fungerar.

Marknadsavbrott och särskilda händelser

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan producenten göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Producenten får göra sådana ändringar i villkoren som producenten bedömer nödvändiga i samband med de särskilda händelser som anges i grundprospektet/slutliga villkor. Med marknadsavbrott och andra särskilda händelser menas bland annat att:

- Handeln med tillgången avbryts eller att det inte finns någon officiell kurs att tillgå.
- Tillgången (om det är en aktie) avnoteras, bolaget sätts i konkurs eller likvidation, genomför en aktiesplit, nyemission, återköp eller liknande.
- Det sker en lagändring eller att producenten får ökade riskhanteringskostnader.

Om producenten bedömer att det inte är ett rimligt alternativ att göra en ändring eller byta ut den underliggande tillgången får producenten göra en förtida avslutande beräkning av avkastningen. Återbetalningsbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det investerade beloppet.

Icke kapitalskyddad placering

Sprinter Buy the dip Europeiska banker nr 5118 är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång. Du riskerar att förlora hela det investerade beloppet i händelse av en för dig negativ utveckling.

Sprinter Buy the dip Europeiska banker *nr 5118*

- Placeringen är ett intressant placeringsalternativ för dig som bedömer möjligheterna för det europeiska banker som goda på sikt och vill ha möjlighet att köpa in dig på lägre nivåer om aktieindex går ner.
- Placeringen har initialt en allokering på 50% mot underliggande aktieindex och 50% mot räntedelen som ger möjlighet till en kvartalsvis kupong.
- Räntedelen har en indikativ årlig ränta på 15% och baseras på aktuell allokering i räntedelen. Kupongen betalas ut kvartalsvis i efterskott.
- Faller underliggande aktieindex under någon observationsbarriär sker en successiv omallokering från räntedelen till underliggande aktieindex till rådande kurs. Observationer sker dagligen utifrån aktuell stängningskurs.

Europeiska banker

Europeiska banker är fortsatt billiga ur ett historiskt perspektiv. Samtidigt har många europeiska banker nu genomgått omstruktureringar och stärkt sina finansiella positioner efter den globala finanskrisen som inträffade 2008. Denna återhämtning har skapat en plattform för vissa banker att återvända till tillväxt. Vissa europeiska länder har en stabil och växande ekonomi vilket kan gynna

banksektorn. Bankerna är den enda sektorn som direkt gynnas av högre räntor och fyller därför en viktig funktion i en väldiversifierad aktieportfölj.

EURO STOXX Banks Price EUR är ett kapitaliseringsvägt index som inkluderar länder som deltar i EMU (ekonomiska och monetära unionen) och som är involverade i banksektorn. Det överordnade indexet är SXXE. Indexet utvecklades med ett basvärde på 100 den 31 december 1991.

Historisk kursutveckling*
2014-04-11 till 2024-04-11

—EURO STOXX Banks

Källa: Bloomberg

Diagrammet visar den historiska utvecklingen för underliggande index sedan 2014-04-11 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Emissionskurs (2% courtage tillkommer)	100%
Löptid	3 år
Initial allokering i underliggande aktieindex (av nominellt belopp)	50%
Initial allokering i räntedelen (av nominellt belopp)	50%
Indikativ ränta (lägst 12%)	15%/år
Observationsbarriär 1 (20%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	90%
Observationsbarriär 2 (20%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	85%
Observationsbarriär 3 (10%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	80%
Inriktning	EURO STOXX Banks Price EUR
ISIN	SE0021924313
Emittent	UBS AG, London
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: Aa3

Riskenivå (SRI)

1234567

Lägre riskHögre risk

Riskenivå fastställs inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att du behåller placeringen till förfall. Förändringar i placeringens marknadsvärde under löptiden kan bli större än vad som reflekteras av den ovan angivna riskenivå. Det kan få betydelse om du väljer att sälja placeringen i förtid. I vissa fall är förtida försäljning ej möjlig. En förtida försäljning kan medföra extra kostnader.

En investering i en strukturerad produkt är förknippad med risker. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Allt material såsom faktablad, prospekt, slutliga villkor samt informationsbroschyr finns tillgängligt på www.garantum.se. Eventuella fotnotsförklaringar återfinns på efterföljande sidor i aktuell informationsbroschyr.

Så fungerar det

Placeringen har initialt en allokering på 50% av nominellt belopp exponerat mot EURO STOXX Banks och 50% mot räntedelen som ger avkastning i form av löpande kupongutbetalningar. Räntedelen ger en indikativ årlig ränta som baseras på aktuell allokering i räntedelen. Kupongen betalas ut kvartalsvis i efterskott. En omallokering sker om underliggande aktieindex faller under någon av de tre observationsbarriärerna, som mäts på daglig basis. Då ökas allokeringen mot aktieindexet och allokeringen mot räntedelen minskar. I Allokeringsschemat nedan kan du se hur mycket som omallokeras till aktiedelen respektive räntdelen per observationsbarriär.

Vid varje observationsbarriär som passerats blir stängningskursen den nya startkursen för nästa observationsperiod. Detta gör det möjligt att köpa in sig till lägre ingångskurser om underliggande ak-

tieindex faller. Om ny startkurs blir lägre än den ursprungliga startkursen kan du som investerare tillgodoräkna dig en högre uppgång vid en positiv utveckling av underliggande aktieindex. Se exempel 2 i räkneexemplet på sid. 5.

Risker

Placeringen är inte kapitalskyddad och du riskerar att förlora delar eller hela ditt investerade belopp. Avkastningen är ett resultat av utveckling i EURO STOXX Banks och summan av utbetalade kuponger under löptiden. Vid negativ utveckling blir emittentens återbetalning på förfallodagen nominellt belopp minus nedgången i indexet med hänsyn taget till de successiva omallokeringarna enligt nedan schema plus eventuell kupong. Se exempel 3 i räkneexemplet på sidan 5.

Allokeringsschema för Sprinter Buy the dip Europeiska banker nr 5118

Nivå för underliggande aktieindex	Allokering av nominellt belopp i underliggande aktieindex	Allokering av nominellt belopp i räntedelen	Årlig ränta (kupongen delas upp och betalas ut kvartalsvis i efterskott)
Initial startkurs (100%)	50%	50%	7,5%
Observationsbarriär 1 (90%)	70%	30%	4,5%
Observationsbarriär 2 (85%)	90%	10%	1,5%
Observationsbarriär 3 (80%)	100%	0%	0%

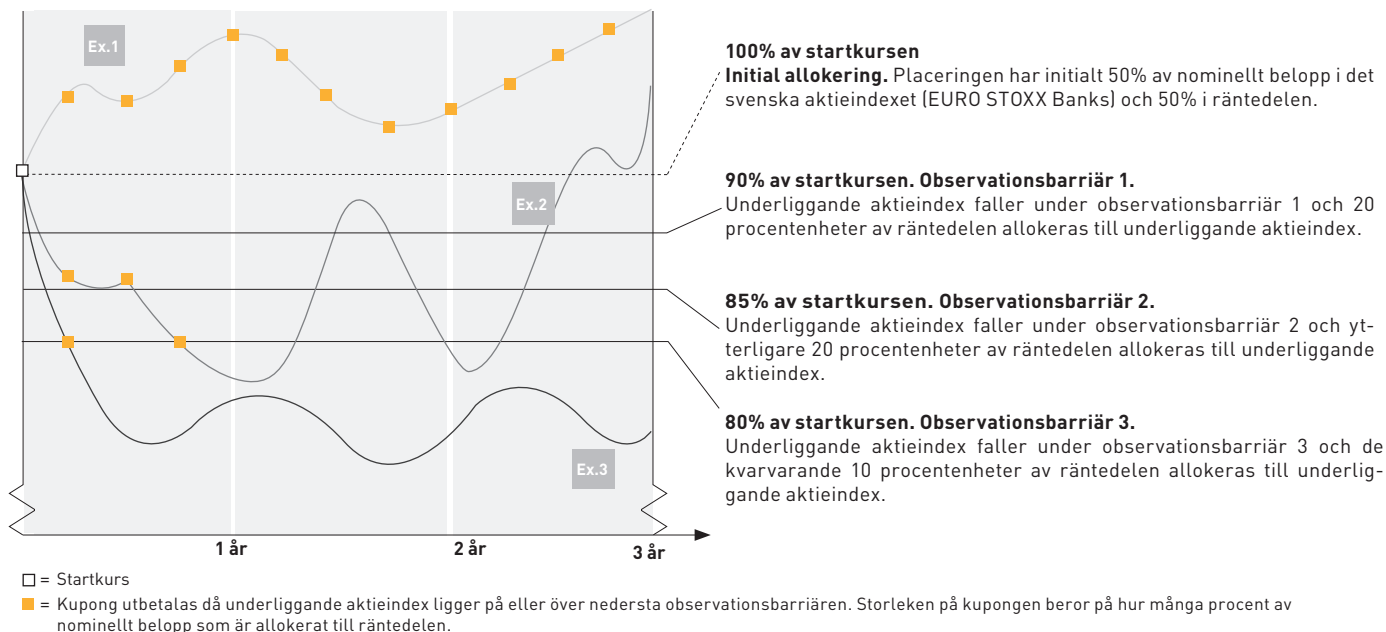


- Möjlighet till kvartalsvis kupongutbetalning baserat på allokeringen i räntedelen.
- Dra nytta av låga ingångskurser när marknaden faller med hjälp av placeringens automatiska allokering.



- Utebliven kupong om underliggande aktieindex faller med mer än 20%
- Stora delar av investerat belopp kan förloras vid en nedgång i underliggande aktieindex.

Exempel* – samtliga exempel visar utvecklingen för en investering på 1 000 000 kr (exkl. courtage) baserat på en fastställd ränta på 15%**



Exempel 1

Avkastning från aktiedelen

Placeringen avslutas med en positiv utveckling för underliggande aktieindex på 20%. Underliggande aktieindex har aldrig fallit under någon av de tre observationsbarriärerna och allokeringen om 50% för underliggande aktieindex har bibehållits under hela placeringens löptid.

Avkastning 100 000 kr

Avkastning från räntedelen

Under placeringens löptid har 50% av nominellt belopp varit allokerade mot räntedelen och 12 kuponger betalats ut om totalt 22,5%.

Avkastning 225 000 kr

Summering

Investeringsbelopp 1 020 000 kr
Total återbetalning (inkl kupong) 1 325 000 kr
Effektiv årsavkastning 9,11%

Exempel 2

Avkastning från aktiedelen

Placeringen avslutas med en positiv utveckling för underliggande aktieindex på 15%. Underliggande aktieindex har passerat observationsbarriärerna enligt nedan.

Observationsbarriär 1 passeras dag 45. Underliggande aktieindex stänger på 89%, 20%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen vars startkurs blir 89% av den ursprungliga startkursen.

Observationsbarriär 2 passeras dag 180. Underliggande aktieindex stänger på 84%, ytterligare 20%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen och får en startkurs på 84%.

Observationsbarriär 3 passeras dag 270. Underliggande aktieindex stänger på 78%, ytterligare 10%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen på startkursen 78%.

50% av underliggande aktieindex utgick från den ursprungliga startkursen vilket gav positiv utveckling på 15%. Men de omallokerade delarna vars startkurs i samtliga fall blev lägre än den ursprungliga startkursen kunde tillgodoräkna sig en högre uppgång. Exempelvis gjorde den första omallokerade delen på 20% av underliggande aktieindex en uppgång på 29,21%.

Avkastning 254 672 kr

Avkastning från räntedelen

Under placeringens löptid har 3 kuponger betalats ut om totalt 3%.

Avkastning 30 000 kr

Summering

Investeringsbelopp 1 020 000 kr
Total återbetalning (inkl kupong) 1 284 672 kr
Effektiv årsavkastning 7,99%

Exempel 3

Avkastning från aktiedelen

Placeringen avslutas med en negativ utveckling för underliggande aktieindex med -25%. Underliggande aktieindex har passerat observationsbarriärerna enligt nedan.

Observationsbarriär 1 passeras dag 30. Underliggande aktieindex stänger på 89%, 20%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen vars startkurs blir 89% av den ursprungliga startkursen.

Observationsbarriär 2 passeras dag 60. Underliggande aktieindex fortsätter att falla under observationsbarriären och stänger på 84%, ytterligare 20%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen och får en startkurs på 84%.

Observationsbarriär 3 passeras dag 90. Underliggande aktieindex fortsätter att falla under observationsbarriär 3 och stänger på 78%, ytterligare 10%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen på startkursen 78%.

Avkastning -181 735 kr

Avkastning från räntedelen

Under placeringens löptid har 1 kupong betalats ut på cirka 1,13%.

Avkastning 11 250 kr

Summering

Investeringsbelopp 1 020 000 kr
Total återbetalning (inkl kupong) 829 515 kr
Effektiv årsavkastning -6,66%

KOSTNADER I EN STRUKTURERAD PRODUKT

I en strukturerad produkt finns normalt inte några löpande kostnader som belastar produkten under löptiden. I placeringen finns det en teckningskostnad som är inkluderad i placeringens pris samt ett courtage och dessa ska täcka alla omkostnader som de inblandade aktörerna kommer ha under hela löptiden, i många fall upp till fem eller sex år.

Teckningskostnad

Vid en emission av strukturerade produkter tar placeringens producent (emittent) fram ett faktablad (KID, Key Information Document) och slutliga villkor som innehåller en komplett beskrivning av placeringen och de bindande placeringsvillkoren. Dokumentet innehåller placeringens teckningskostnad som ska täcka producentens kostnader för bland annat produktion, administration, distribution och riskhantering av placeringen. Teckningskostnaden är en indirekt kostnad som är inbakad i placeringens pris. Avkastningspotentialen som beskrivs i denna broschyr är efter teckningskostnad. Information om teckningskostnaden, kostnaders påverkan på avkastningen och simulerade resultatscenarier för en strukturerad produkt tillhandahålls i producentens faktablad (KID) för att ge investeraren tydlig och lättillgänglig information inför investeringsbeslutet.

I teckningskostnaden ingår en tredjepartsersättning som Garantum erhåller från producenten. Nivån på tredjepartsersättningen bestäms utifrån ett bedömt pris för de tjänster som Garantum utför i samband med att placeringen tas fram. Tredjepartsersättningen ska bland annat täcka Garantums kostnader för arbetet med produktframtagning, produktgodkännande, målgruppsbestämning, distribution, marknadsföring, administration, riskhantering, pris-sättning, andrahandsmarknad, rapportering samt bevakning/administration av vinstsäkring, omstrukturering, kuponger, förtida inlösen och förfall. Nivån kan uppgå till maximalt 1,2% av nominellt belopp per löptidsår och för placeringar som är längre än fem år kan den maximalt uppgå till totalt 6%. Nivån på tredjepartsersättningen fastställs i samband med att Garantum efter teckningsperiodens slut gör en slutupphandling av villkoren. För de placeringar som gavs ut mellan 2018 och 2022 låg den genomsnittliga tredjepartsersättningen på 0,97% per löptidsår. I tredjepartsersättningen ingår även den del av tredjepartsersättningen som Garantum betalar vidare till den rådgivarfirma som utfört rådgivning i samband med förmedling av placeringen. Om investeraren har en nettodepå betalas denna tredjepartsersättning istället till investerarens depå i form av en rabatt.

Courtage

Vid investering i en strukturerad produkt arrangerad av Garantum tillkommer normalt ett courtage. Courtaget bestäms av den som förmedlar placeringen och enligt Garantums prislista uppgår courtaget för närvarande till 2% av nominellt belopp för placeringar med löptider kortare än 5 år, 2,5% för löptider som är 5 år eller längre och 3% för löptider som är 6 år eller längre. Courtaget tillfaller normalt den rådgivarfirma som förmedlat affären och Garantum uppbär då betalningen för rådgivarfirmas räkning. Courtage som tas ut i samband med försäljning på andrahandsmarknaden eller diskretionär portföljförvaltning tillfaller Garantum.

Transparens och valfrihet med Garantums kostnadsmodeller

Det är viktigt att du som investerare förstår under vilka förutsättningar en placering stiger eller sjunker i värde och naturligtvis även vad det kostar. Du kan konsumera Garantums och rådgivarens tjänster på fler olika sätt, antingen genom Traditionell modell eller Nettomodell.

Traditionell modell

En del av den tredjepartsersättning som Garantum erhåller från producenten betalas vidare till rådgivaren som en engångsersättning för dennes arbete. Tredjepartsersättningen till rådgivarfirman uppgår till 1,5% av nominellt belopp för treåriga placeringar, 1,75% för fyraåriga och maximalt 2% för placeringar som är fem år eller längre. En rådgivningsavgift till rådgivarfirman kan tillkomma och storleken på rådgivningsavgiften uppgår maximalt till 1,25% (inkl moms) per år och storleken på rådgivningsavgiften styrs av flera faktorer såsom nivå på rådgivningstjänst, portföljens omfattning och komplexitet, rådgivarens aktivitetsnivå, investerarens individuella behov samt storleken på investeringarna. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Verklig rådgivningsavgift ligger i genomsnitt lägre än den maximala avgiften som anges i tabellen nedan.

Totala kostnader och kostnaders effekt på avkastningen för nominellt 50 000 kronor i aktuell placering:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 2 år	Vid förfall efter 3 år
Courtage	1 000 kr	1 000 kr	1 000 kr
Teckningskostnad (inkl. tredjepartsersättning), varav:	2 105 kr	2 105 kr	2 105 kr
(maximal tredjepartsersättning till Garantum), varav:	(1 050 kr)	(1 050 kr)	(1 050 kr)
(tredjepartsersättning till rådgivarfirma)	(750 kr)	(750 kr)	(750 kr)
Maximal rådgivningsavgift (inkl. moms)	625 kr	1 250 kr	1 875 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	3 730 kr	4 355 kr	4 980 kr
Totalt (inkl. courtage), %	7,5%	8,7%	10,0%
Kostnaders effekt på avkastningen	-8,5%	-5,4%	-4,5%

Kostnaders effekt på avkastningen visar hur maximalt antagna kostnader påverkar placeringens avkastning jämfört med motsvarande placering helt utan samtliga kostnader, beroende på hur länge du innehar placeringen. Den årliga avkastningen har antagits vara 5%.

Nettomodell

I denna modell kommer den tredjepartsersättning som Garantum skulle ha betalat ut till rådgivarfirman istället att betalas ut till investerarens depå som en rabatt. I utbyte betalar investeraren en årlig rådgivningsavgift till rådgivarfirman. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Storleken på rådgivningsavgiften uppgår maximalt till 2,5% (inkl moms) per år och storleken på rådgivningsavgiften styrs av flera faktorer såsom nivå på rådgivningstjänst, portföljens omfattning och komplexitet, rådgivarens aktivitetsnivå, investerarens individuella behov samt storleken på investeringarna. Verklig rådgivningsavgift ligger i genomsnitt lägre än den maximala avgiften som anges i tabellen nedan.

Totala kostnader och kostnaders effekt på avkastningen för nominellt 50 000 kronor i aktuell placering:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 2 år	Vid förfall efter 3 år
Courtage	1 000 kr	1 000 kr	1 000 kr
Teckningskostnad (inkl. tredjepartsersättning), varav:	2 105 kr	2 105 kr	2 105 kr
(maximal tredjepartsersättning till Garantum), varav:	(1 050 kr)	(1 050 kr)	(1 050 kr)
(tredjepartsersättning till rådgivarfirma)	(0 kr)	(0 kr)	(0 kr)
Rabatt till investeraren	-750 kr	-750 kr	-750 kr
Maximal rådgivningsavgift (inkl. moms)	1 250 kr	2 500 kr	3 750 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	3 605 kr	4 855 kr	6 105 kr
Totalt (inkl. courtage), %	7,2%	9,7%	12,2%
Kostnaders effekt på avkastningen	-8,2%	-6,1%	-5,7%

Kostnaders effekt på avkastningen visar hur maximalt antagna kostnader påverkar placeringens avkastning jämfört med motsvarande placering helt utan samtliga kostnader, beroende på hur länge du innehar placeringen. Den årliga avkastningen har antagits vara 5%.

Individanpassad rådgivning – på riktigt

Vi tror på relationsbaserad och individanpassad rådgivning – oavsett om det gäller att ge råd för hela portföljen eller i samband med val av enskilda produkter. Med kompetenta och engagerade rådgivare får du som kund fler alternativ och tydlig information om konsekvenser av olika val. Vi har anknutna rådgivare runt om hela Sverige som arbetar med rådgivning kring sparande, pension och försäkring. Att stödja dem och dig som investerare med bästa tänkbara sparprodukter, förvaltningstjänster, analyser och service är en naturlig del av vårt gemensamma erbjudande. Din förtjänst är att du får en rådgivare som är verksam lokalt nära dig och som genom sitt kunnande kan vägleda dig till de val som är bäst lämpade för just dina behov. Som kund hos oss och din rådgivare blir du en del av något större och tillsammans har vi ett unikt erbjudande inom Wealth Management.

Garantum ställer stora krav på de rådgivare som arbetar med våra produkter och tjänster. Särskilt de som arbetar under våra tillstånd och ger individanpassad rådgivning via vår investeringsplattform. Det innebär att vi ställer upp ett noggrant ramverk med höga kvalitetskrav för att du som kund ska kunna få en rådgivning som är anpassad efter dina behov och riskpreferenser.



På vår hemsida kan du läsa mer om olika rådgivningstjänster och vilka mervärden som du kan få som kund hos oss och din rådgivare.

MÅLGRUPPSBESTÄMNING

På framsidan av denna informationsbroschyr finns en beskrivning av placeringens målgrupp. En strukturerad placering ska i första hand distribueras inom den målgrupp som definieras som positiv. För det fall placeringen distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning, och har ett diversifierande syfte, kan placeringen distribueras till en neutral målgrupp. Investerare som inte fångas upp av vare sig positiv eller neutral målgrupp befinner sig i praktiken i en negativ målgrupp vilket innebär att en investering inte är lämplig. För mer information kring olika placeringstyper målgruppsbestämning, kontakta Garantum. Målgruppsbestämningen fastställs utifrån följande kriterier:

Kundens investeringsmål

- Kapitalbevarande – Kapitalet ska vara skyddat mot nedgång.
- Tillväxt – Kapitalet ska ha potential att växa.
- Kassaflöde – Kapitalet ska generera kontinuerliga utbetalningar.
- Hedge – Kapitalets skattnaväxa oberoende av marknadsutvecklingen.
- Hävstång – Kapitalet ska ge en hög avkastning i förhållande till investerat belopp.

Investerartyp

- Retail
 - Professionell
 - Jämbördig motpart
- Garantum kategoriserar samtliga kunder som "Retail", "Professionella" eller "Jämbördiga motparter". Som "Retail" kund omfattas du av det högsta kundskyddet. Som kund finns möjlighet att ansöka om att byta kundkategori till "Professionell". Som "Professionell" kund förloras det högre kundskyddet.

Kundens kunskap och erfarenhet

- Grundläggande – Ingen kunskap om, eller erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- Informerad – Kunskap om, och erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- Avancerad – Hög kunskap om, och stor erfarenhet av, investeringar i värdepapper.

Kundens förmåga att bära förlust

- Ingen Kapitalförlust
- Begränsad Kapitalförlust
- Total Kapitalförlust – Investeraren har förmåga att bära förlust.
- Kapitalförlust överstigande investeringen – Investeraren har förmåga att bära förlust mer än sitt investerade belopp.

Risktolerans

Investerare vars skattade risktolerans överensstämmer med produktens SRI ingår i positiv målgrupp. Är SRI lägre än kundens skattade risktolerans kategoriseras kunden som

neutral målgrupp och är SRI högre kategoriseras kunden som negativ målgrupp. Detta gäller för investeringsrådgivning avseende en enskild produkt. I det fall rådgivningen avser en portfölj är det portföljens sammantagna SRI som styr målgruppsbestämningen.

Distributionsstrategi

- Orderutförande med passandeprövning
 - Investeringsrådgivning
 - Portföljförvaltning
- Distribution sker via utvalda samarbetspartners genom investeringsrådgivning eller portföljförvaltning.

Placeringshorisont

- Mycket kort (<1 år)
- Kort (<3 år)
- Medel (<5 år)
- Lång (>5 år)

RISKKLASSIFICERING (SRI)

Riskindikatorn på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Riskmättet gäller för alla strukturerade placeringar i EU och benämns som SRI (Summary Risk Indicator). Med utgångspunkt i en sjugradig skala (1-7) beräknas SRI utifrån två underliggande mått: emittentens kreditrisk (CRM – Credit Risk Measure) och volatiliteten i underliggande marknad (MRM – Market Risk Measure).

ÖVRIGT

Indikativa villkor

Angivna villkor är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på ränte-, aktie- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att villkoren inte understiger en förutbestämd nivå. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte enligt Garantums eller producentens bedömning helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Garantum eller producenten äger även rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om Garantum bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet.

Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information och eventuell information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Garantums eller producentens 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 placeringens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i broschyren.

Räkneexempel

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen 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.

Rådgivning

Om placeringen är en *lämplig* respektive *passande* investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerares egna ekonomiska förhållanden, investeringsmål och kunskap. Denna broschyr utgör inte investeringsrådgivning utan investeraren måste själv bedöma om placeringen är lämplig för denne alternativt rådgöra med en professionell rådgivare. Garantum Fondkommission AB eller utvald producent tar inget ansvar för värdeutvecklingen av placeringen och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering.

BESKATTNING

För enskilda innehavare kan skattekonsekvenser till följd av att äga en strukturerad placering, och med anledning av svensk eller utländsk gällande skattelagstiftning, vara beroende av speciella omständigheter. Varje investerare rekommenderas därför att inhämta råd från skatteexpertis till följd av de skattekonsekvenser som kan uppkomma i och med ägandet av en placering. Ytterligare information finns i prospectet som finns tillgängligt på www.garantum.se.

ÅTERBETALNINGSDAG

Med återbetalningsdag och kupongutbetalningsdag avses tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong. Tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong framgår av producentens faktablad, grundprospekt och slutliga villkor. Återbetalning och utbetalning är beroende av den centrala värdepappersförvararens och/eller en eller flera clearinginstituts betalningsrutiner vilket kan leda till att återbetalning eller utbetalning sker senare än tidigaste dag.

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. Garantum has agreed that neither itself nor any subsidiary of Garantum 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.

BRANSCHKOD OCH ORDLISTA

Garantum Fondkommission AB följer Svensk Värdepappersmarknads rekommendation avseende marknadsföringsmaterial för strukturerade placeringar som erbjuds till icke-professionella investerare. Branschkod och tillhörande ordlista finns på www.svenskvardepappersmarknad.se.

TIDSPLAN OCH BETALNINGSPERIOD

- ▶ **19 april 2024** – Säljperiod startar
- ▶ **23 maj 2024** – Sista teckningsdag
- ▶ **31 maj 2024** – Placeringens startdag
- ▶ **12 juni 2024** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **19 juni 2024** – Leverans av värdepapper
- ▶ **16 juni 2027** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

Stängning i förtid

Garantum kan komma att stänga teckningsperioden i förtid för att utnyttja marknadsläget eller om förutsättningarna riskerar att försämrats. Samtliga datum ovan kan komma att justeras efter teckningsperioden stängts.

Besök GARANTUM.SE och bli en mer aktiv investerare

På vår hemsida kan du själv söka bland alla våra aktiva placeringar. Kurser och noteringar uppdateras självklart på daglig basis. Med din personliga inloggning kan du följa dina placeringar och därmed bli en mer aktiv investerare. Fördjupa dig i aktuellt marknadsläge via färiska marknadsanalyser, diagram och webb-TV. Och om du väljer att öppna en depå hos oss öppnar sig nya vägar till ett modernt sparande. Din rådgivare kan berätta mer om dessa möjligheter och våra övriga placeringar i aktuell emission.

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

5 handelsposter om nominellt 10 000 kr per post (50 000 kr). Därutöver i enskilda handelsposter om nominellt 10 000 kr.

Anmälan & betalning

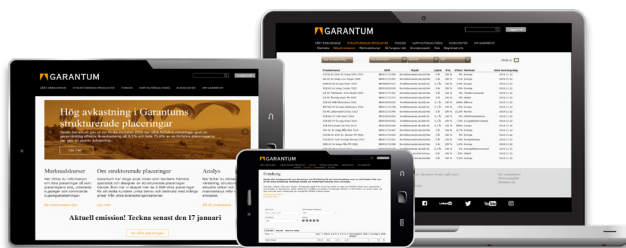
Anmälan är bindande och ska vara Garantum tillhanda senast sista teckningsdag. Betalning görs mot erhållande av avräkningsnota och ska vara Garantum tillhanda senast på sista betalningsdag.

Bankgiro

5861-4462, Garantum Fondkommission AB (endast OCR-nr kan anges vilket erhålls på avräkningsnotan).

SEB

5231-10 223 69, Garantum Fondkommission AB Som meddelande på inbetalningen kan något av följande anges: depånummer, personnummer, organisationsnummer, försäkringsnummer eller det OCR-nummer som finns på avräkningsnotan.



Rätt placering vid rätt tillfälle

Garantum Fondkommission har gått från att vara ett litet specialiserat företag till att bli störst i Sverige på strukturerade placeringar. Vår framgång grundades i övertygelsen om att vara extremt kompetenta inom ett begränsat område. Och med ett mål i sikte: erbjuda marknadens bästa kombination av avkastning och risk. Vi har fortfarande samma mål men nu har vi vuxit till en hel spar-koncern. Erbjudandet omfattar alla typer av finansiella produkter

och tjänster med stöd av en modern investeringsplattform. Men även om vi breddat erbjudandet drivs vi fortfarande av en stark vilja att tänka i nya banor och snabbt anpassa oss till vad kunder och samarbetspartners efterfrågar utifrån aktuella marknadsförutsättningar. Där andra ser begränsningar ser vi istället möjligheter. Vi hittar alltid en väg framåt oavsett investeringsklimat – rätt placering vid rätt tillfälle helt enkelt.