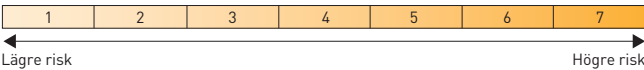




Fondobligation Hälsovård NOK *nr 5215*

Fondobligation Hälsovård NOK nr 5215

Riskenivå (SRI)



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 | | |
|--|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Retail | <input type="checkbox"/> Professionell | <input type="checkbox"/> Jämbördig motpart |

Kunskap och erfarenhet

| | | |
|--|--|------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Grundläggande | <input checked="" type="checkbox"/> Informerad | <input type="checkbox"/> Avancerad |
|--|--|------------------------------------|

Förmåga att bära förlust

| | | | |
|---|---|--|--|
| <input type="checkbox"/> Ingen Kapitalförlust | <input type="checkbox"/> Begränsad Kapitalförlust | <input checked="" type="checkbox"/> Total Kapitalförlust | <input type="checkbox"/> Kapitalförlust överstigande investeringen |
|---|---|--|--|

Investeringsmål

| | | | | |
|---|--|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Kapitalbevarande | <input checked="" type="checkbox"/> Tillväxt | <input type="checkbox"/> Kassaflöde | <input type="checkbox"/> Hedge | <input type="checkbox"/> Hävstång |
|---|--|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|

Placeringshorisont

| | | | | |
|--|--|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> Mycket kort (<1 år) | <input type="checkbox"/> Kort (1–3 år) | <input type="checkbox"/> Medel (3–5 år) | <input checked="" type="checkbox"/> Lång (>5 år) | <input type="checkbox"/> 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

| | |
|--|--|
| Emissionskurs (2% courtage tillkommer) | 110% |
| Handelsposter om nominellt (minsta investering 50 000 SEK) | 10 000 SEK |
| Löptid | 3 år |
| Skyddsnivå i NOK | 100% |
| Valutakoppling | NOK |
| Indikativ deltagandegrad (lägst 1,0) | 1,15 |
| Målrisk | 16% |
| Maxexponering | 150% |
| Allokationsränta | Ja, 3 mån STIBOR |
| Genomsnittsberäkning slut | 6 mån (månadsvis) |
| Inriktning | Strategi som följer tre hälsovårdsfonder |
| ISIN | SE0022760542 |
| Emittent | BNP Paribas Issuance B.V. |
| Emittentrisk | S&P: A+/Moody's: Aa3 |

Produktbenämning

| | |
|------------|-----------------------------|
| Kategori | Kapitalskyddade placeringar |
| Placering | Kapitalskyddad placering |
| EUSIPA KOD | 1100 |

Vad utmärker placeringen?

Placeringens ingående strategi följer utvecklingen av tre hälsovårdsfonder. Flera faktorer bestämmer det slutliga utfallet. För att kunna ta ställning till placeringen behöver du bland annat sätta dig in i hur faktorer som deltagandegrad, valutarisk, Aktiv allokering, allokationsränta och genomsnittsberäkning fungerar samt vilken effekt det får om emittenten skulle råka ut för en kredithändelse.

När kan jag förlora pengar?

Placeringen har två huvudsakliga risker: kreditrisk – att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden – marknadsrisk – vid en utebliven uppgång får du ingen avkastning vilket du skulle ha fått om du istället valt ett räntealternativ. Det finns också en valutarisk eftersom placeringen är exponerad mot NOK vilket påverkar det slutliga utfallet. 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 <https://kid.bnpparibas.com>.

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Fondobligation Hälsovård NOK nr 5215. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Fondobligation Hälsovård NOK nr 5215 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Fondobligation Hälsovård NOK nr 5215. 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 moody.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)

Investerare 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. Courtagen kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Producenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

Valutarisk

Placeringen är noterad i SEK, men både den skyddade delen och avkastningsdelen är valutakopplade till NOK under placeringens löptid. Det nominella belopp som investeras i SEK växlas inför placeringens start automatiskt till motsvarande belopp i NOK. Beloppet i NOK utgör sedan den skyddade delen. När placeringen avslutas växlas det beloppet i NOK plus eventuell avkastning i NOK till SEK för återbetalning. Därmed har placeringen som helhet - även den skyddade delen - en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen.

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 någon avkastning.

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

Du står i begrepp att köpa en placering som är komplex och kan vara svår att förstå. Avkastningen i strukturerade placeringar bestäms ibland av komplicerade samband 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.

Kapitalskydd i NOK

Återbetalning av placerat belopp är beroende av hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen.

Kapitalskydd: 100% av nominellt belopp

Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång och 100% av nominellt belopp är kapitalskyddat av producenten vid löptidens slut.

I denna informationsbroschyr kan det finnas asterisker angivna som i sådana fall avser följande: * historisk information, ** simulerad historisk information samt *** information som endast utgör exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Utförligare förklaringar om detta finns på sista sidan i denna informationsbroschyr.

Fondobligation Hälsovård NOK nr 5215

- Placeringen innehåller en strategi som följer utvecklingen i en fondkorg med tre hälsovårdsfonder. Avkastningsmöjligheten motsvarar strategins utveckling gånger den indikativa deltagandegraden på 1,15.
- Placeringen är exponerad mot NOK vilket innebär en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras under placeringens löptid.
- Allokeringsräntan, 3 mån STIBOR, finansierar allokering som är >100% och tillgodoräknas vid exponering som är <100%.
- Aktiv allokering – genom en regelbaserad funktion ändras strategins exponering mot fondkorgen. När risken är hög allokerar strategin ur fondkorgen och in i allokeringsräntan. När risken är låg allokeras mer mot fondkorgen och allokering >100% finansieras med allokeringsräntan.
- 100% av nominellt belopp i NOK är skyddat av producenten på återbetalningsdagen vid löptidens slut efter 3 år, därmed tillkommer det en valutarisk eller valutamöjlighet vid löptidens slut.

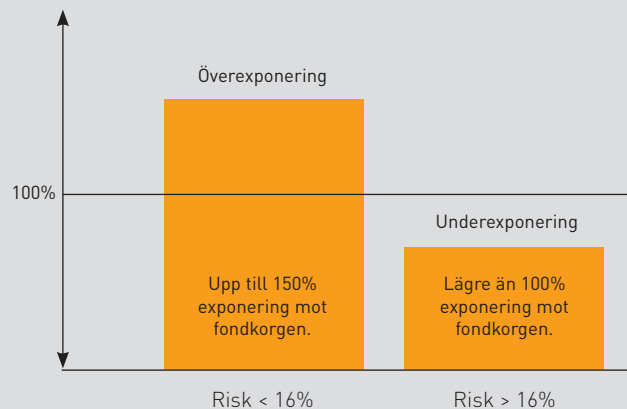
Om hälsovård

Hälsovård är en defensiv sektor som inte är lika beroende av konjunkturen som många andra sektorer. Hälsovårdsbolagen har generellt hög lönsamhet på investerat kapital, höga inträdesbarriärer och de gynnas av ökade investeringar i vård globalt. Hälsovårdsrektorn har en strukturell tillväxt på grund av att vi blir äldre,

mer överviktiga och får bättre ekonomi och därmed kan spendera mer på hälsa, samtidigt som det politiska sentimentet gentemot sektorn blivit betydligt mer positivt efter pandemin. En hög andel av intäkterna återinvesteras i forskning och utveckling vilket bör stärka deras positioner och skapa långsiktiga tillväxtpotentialer.

Aktiv allokering

Fondobligationen innehåller en strategi som följer utvecklingen av tre hälsovårdsfonder. Strategin ger dig möjlighet att överträffa utvecklingen i fonderna tack vare den regelbaserade funktionen Aktiv allokering. Aktiv allokering innebär att strategins följsamhet och exponering mot fonderna varierar över tid beroende på vilken uppmätt risk fonderna har. När risken är högre än målrisk på 16% (normalt vid stora kurssvängningar) minskar strategins exponering mot fonderna och allokeringen skiftas in i allokeringsräntan. När den uppmätta risken är lägre än målrisk på 16% (små kurssvängningar) ökas istället exponeringen och den överstigande exponeringen finansieras med allokeringsräntan. Som mest kan exponeringen uppgå till 150%, dvs. mer än det nominella beloppet, vilket i praktiken ger möjlighet till en extra hävstång på eventuell uppgång i fonderna. För denna placering är allokeringsräntan knuten till 3 mån STIBOR (läs mer på nästa sida).



Underliggande fonder i Fondobligation Hälsovård NOK nr 5215

DNB Healthcare (1/3 vikt i fondkorgen)

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar sina medel i farmaci-, läkemedels- och bioteknikbolag på de ledande europeiska, amerikanska och asiatiska marknaderna. Investeringarna har god spridning mellan företag och länder. Målet är att uppnå en långsiktigt god värdetillväxt i fonden. Förvaltningsavgiften är 1,2% per år. Delar av förvaltningsavgiften återförs till fondobligationens producent vilket bidrar till bättre villkor i placeringen. För mer information, se www.dnbam.com

SEB Läkemedelsfond (1/3 vikt i fondkorgen)

Fonden investerar globalt i aktier och aktierelaterade värdepapper i läkemedels- och bioteknikföretag samt medicinska service- eller teknikföretag och företag inom hälso- och sjukvårdsbranschen. Hälsovårdssektorn är mindre konjunkturkänslig än många andra sektorer och avkastningen beror till stor del på medicinsk utveck-

ling och vetenskapliga framsteg. Förvaltningsavgiften är 1,5% per år. Delar av förvaltningsavgiften återförs till fondobligationens producent vilket bidrar till bättre villkor i placeringen. För mer information, se www.seb.se

HealthInvest Sustainable Healthcare (1/3 vikt i fondkorgen)

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond med målsättning att genom sina investeringar främja god hälsa och välbefinnande. Målsättningen ska nås genom investeringar i företag inom hälsovårdssektorn, vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllandet av hållbarhetsmålet. Förvaltningsavgiften är 1,5% per år. Delar av förvaltningsavgiften återförs till fondobligationens producent vilket bidrar till bättre villkor i placeringen. För mer information, se www.healthinvest.se

Inför investeringsbeslut är det viktigt att du tar del av faktablad, prospekt och slutliga villkor. Allt material, inklusive informationsbroschüren, finns tillgängligt på www.garantum.se samt via QR-koden. Innan placeringen startar hittar du all information under Aktuell emission och när placeringen är aktiv hittar du informationen under Marknadskurser.

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.



Mer om placeringen

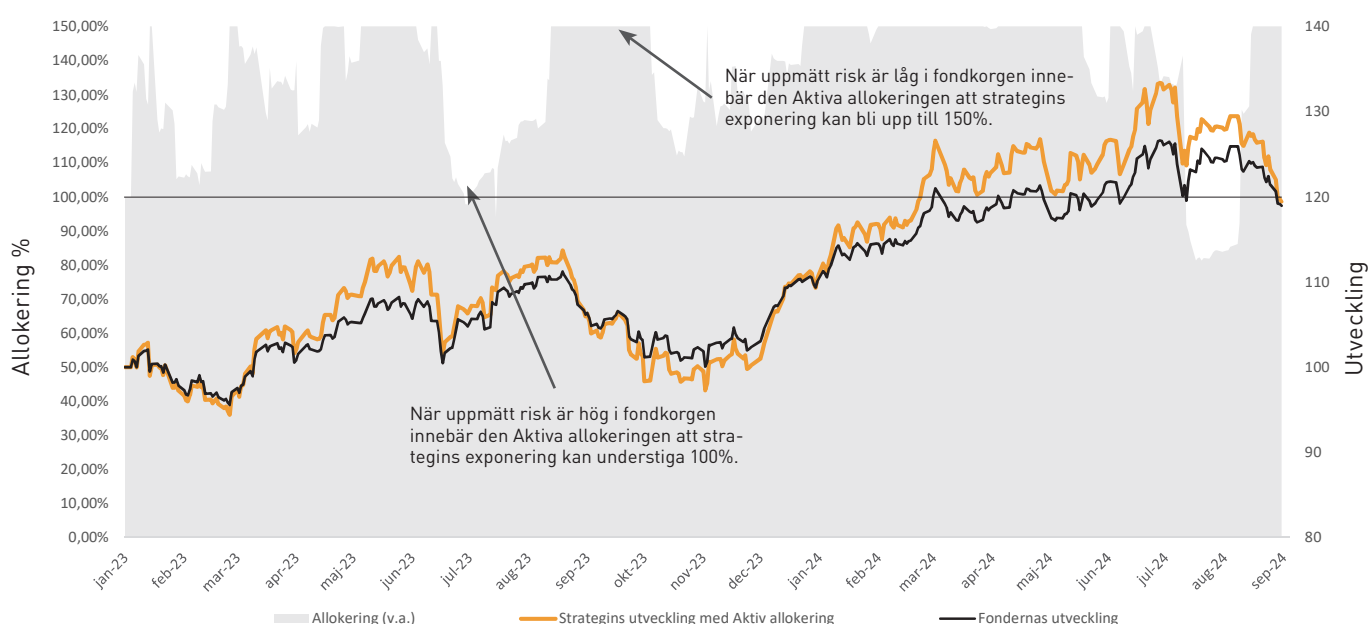
Aktiv allokering tillämpad på fondkorgens historiska utveckling har gett bättre utveckling tack vare en högre exponering vid uppgångar och lägre exponering vid nedgångar.

I de fall fondkorgen framöver har en längre period av negativ utveckling samtidigt som risken i fonderna är låg kan dock den Aktiva allokeringen innebära att strategin blir överexponerad mot fondkorgen och därmed få en sämre utveckling. Likaså kan en uppgång vid hög risk i fonderna innebära en lägre exponering mot fondkorgen vilket kan bidra till att strategins uppgång inte blir lika stor. Möjligheterna till att placeringen ska leverera god riskjusterad avkastning kommer av tillväxtpotentialen i underliggande fondkorg i kombination med Aktiv allokering.

Allokeringsränta

Placeringen innehåller en allokeringsränta (3 mån STIBOR) och denna egenskap bidrar till att finansiera möjligheten till att strategin kan ha en allokering som är större än 100% mot fondkorgen. Detta sker genom att räntekostnaden för den andel som överstiger 100% räknas av från strategins dagliga kursutvecklingen. Omvänt tillgodoräknas räntan vid en allokering under 100% för den andel som inte har allokerats mot fondkorgen.

Historisk utveckling för fondkorgen med och utan Aktiv allokering. *, **



På höger axel visar diagrammet ovan simulerad historisk utveckling för placeringens underliggande strategi med Aktiv allokering (orange linje) respektive historisk utveckling av fondkorgen (svart linje). Den vänstra axeln visar i vilken utsträckning strategin är över- respektive underexponerad mot fondkorgen (grått fält). Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Så får du avkastning

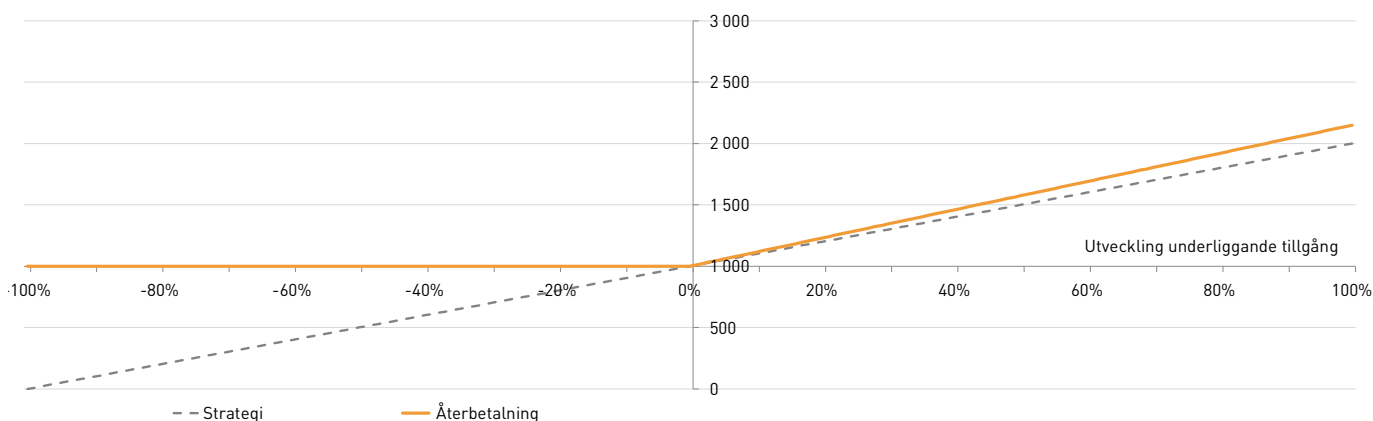
Placeringsens avkastningspotential motsvarar strategins utveckling, med hänsyn till Aktiv allokering och allokeringsränta (se föregående sidor), multiplicerat med placeringsens deltagandegrad som är indikerad till 1,15. Deltagandegraden fastställs senast på startdagen och kan bli högre eller lägre än indikerat.

Slutvärdet för strategin beräknas som ett genomsnitt av värdet månadsvis under löptidens sista 6 månader (7 observationer). En kraftig värdestegring under denna period får inte fullt genomslag i slutvärdet men funktionen ersamtidigt ett skydd mot kursfall i slutet av löptiden.

Valutarisk eller valutamöjlighet

Placeringen är noterad i SEK, men både den skyddade delen och avkastningsdelen är valutakopplade till NOK under placeringsens löptid. Det nominella belopp som investeras i SEK växlas inför placeringsens start automatiskt till motsvarande belopp i NOK. Beloppet i NOK utgör sedan den skyddade delen. När placeringen avslutas växlas det beloppet i NOK plus eventuell avkastning i NOK till SEK för återbetalning. Därmed har placeringen som helhet - även den skyddade delen - en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen.

Exempel på möjliga utfall



Illustrationen ovan visar placeringsens möjliga utfall på slutdagen för en investering på nominellt 1 000 000 kronor (exkl. courtage och överkurs). Den horisontella axeln illustrerar utveckling av underliggande strategi med hänsyn tagen till genomsnittsberäkning. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande strategi.

Räkneexempel ***

Tabellen visar den potentiella utvecklingen för en investering på nominellt 1 000 000 SEK (exklusive courtage och 10% överkurs) baserat på en fastställd deltagandegrad på 1,15 och en löptid på 3 år.

| Investerat belopp | Strategins utveckling | Valutakursförändring (NOK v.s. SEK) | Återbetalning skyddsdel efter valutajustering | Totalt återbetalat belopp ² | Avkastning återbetalat belopp | Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader) |
|-------------------|-----------------------|-------------------------------------|---|--|-------------------------------|--|
| 1 120 000 SEK | -30% | 0% | 1 000 000 SEK | 1 000 000 SEK | -10,7% | -5,5% |
| 1 120 000 SEK | -30% | -10% | 900 000 SEK | 900 000 SEK | -19,6% | -10,4% |
| 1 120 000 SEK | -30% | 10% | 1 100 000 SEK | 1 100 000 SEK | -1,8% | -0,9% |
| 1 120 000 SEK | 0% | 0% | 1 000 000 SEK | 1 000 000 SEK | -10,7% | -5,5% |
| 1 120 000 SEK | 0% | -10% | 900 000 SEK | 900 000 SEK | -19,6% | -10,4% |
| 1 120 000 SEK | 0% | 10% | 1 100 000 SEK | 1 100 000 SEK | -1,8% | -0,9% |
| 1 120 000 SEK | 30% | 0% | 1 000 000 SEK | 1 345 000 SEK | 20,1% | 9,6% |
| 1 120 000 SEK | 30% | -10% | 900 000 SEK | 1 245 000 SEK | 11,2% | 5,4% |
| 1 120 000 SEK | 30% | 10% | 1 100 000 SEK | 1 445 000 SEK | 29,0% | 13,6% |



- Aktiv allokering kan skapa extra skydd i riskfyllda scenarier och extra avkastningsmöjlighet vid lugnare.
- Investerat belopp (exkl. courtage och överkurs) är kapitalskyddat till 100%.



- Stiger strategin under perioder av hög risk, eller faller i perioder av låg risk, kan utvecklingen bli sämre för strategin med Aktiv allokering än i fondkorgen.
- Allokeringsräntan kan få negativ påverkan på avkastningen om räntan stiger kraftigt samtidigt som strategins exponering mot fondkorgen är >100%.

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 2019 och 2023 låg den genomsnittliga tredjepartsersättningen på 0,99% 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: | 2 500 kr | 2 500 kr | 2 500 kr |
| (maximal tredjepartsersättning till Garantum) | (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 | 4 125 kr | 4 750 kr | 5 375 kr |
| Totalt (inkl. courtage), % | 8,3% | 9,5% | 10,8% |
| Kostnaders effekt på avkastningen | -9,4% | -6,0% | -4,9% |

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: | 2 500 kr | 2 500 kr | 2 500 kr |
| (maximal tredjepartsersättning till Garantum) | (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 | 4 000 kr | 5 250 kr | 6 500 kr |
| Totalt (inkl. courtage), % | 8,0% | 10,5% | 13,0% |
| Kostnaders effekt på avkastningen | -9,1% | -6,7% | -6,1% |

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 placeringstypers målgruppsbestämning, kontakta Garantum. Målgruppsbestämningen fastställs utifrån följande kriterier:

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

- Icke-professionell/
 - Professionell
 - Jämbördig motpart
- Garantum kategoriserar samtliga kunder som "Icke-professionella", "Professionella" eller "Jämbördiga motparter". Som "Icke-professionell" 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.

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.

Förmåga att bära förlust

- 0% – Investeraren har ingen förmåga att bära förlust.
- 0%-X% – Investeraren har begränsad förmåga att bära förlust.
- 0%-100% – Investeraren har förmåga att bära förlust.

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 BETALNINGSPERIODER

- ▶ **4 oktober 2024** – Säljperiod startar
- ▶ **14 november 2024** – Sista teckningsdag
- ▶ **21 november 2024** – Placeringens startdag
- ▶ **3 december 2024** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **10 december 2024** – Leverans av värdepapper
- ▶ **10 oktober 2027** – Återbetalningsdag och 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 nedan kan komma att justeras efter att teckningsperioden stängts.

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

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

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, klientmedelskonto

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.

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 färsk marknadsanalys, 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.



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.

Prisbelönt expertis inom strukturerade produkter

Best Distributor

2014 Sweden
2015 Sweden
2016 Sweden
2017 Norway
2018 Sweden & Nordics
2019 Sweden, Norway & Nordics
2020 Sweden & Nordics
2021 Norway
2022 Sweden & Norway
2023 Sweden & Nordics
2024 Sweden

Best Performance

2017 Norway
2018 Sweden
2019 Sweden & Norway
2020 Norway
2021 Norway
2022 Sweden & Norway
2024 Sweden

Best Distributor Capital Protected Products

2015 Sweden
2017 Sweden & Nordics
2023 Europe

