

Sprinter Sverige

Platå NOK nr 5319

Sprinter Sverige Platå NOK nr 5319

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	Härvstäng
------------------	----------	------------	-------	-----------

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

Placeringen är kopplad till ett svenskt aktieindex. Avkastningspotentialen motsvarar underliggande indexets utveckling multiplicerat med deltagandegraden. När avkastningen över platånivån erhålls det bästa av platånivån gånger deltagandegraden eller indexets utveckling. Placeringen är noterad i SEK, men nominellt belopp och avkastningsdelen är valutakopplad till NOK under placeringens löptid. För att kunna ta ställning till placeringen behöver investerare sätta sig in i faktorer som deltagandegrad, platå och barriär som 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
Deltagandegrad (lägst 1,7)	1,9
Platå	20%
Riskbarriär efter 3 år	80%
Valutakoppling	NOK
Inriktning	OMXS30
ISIN	SE0023875141
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: Aa3

Produktbenämning

Kategori	Deltagandebevis
Placering	Tillväxtbevis
EUSIPA KOD	1310

När det kan uppstå förlust

Placeringen har två huvudsakliga risker: kreditrisk – att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden – och marknadsrisk – att utvecklingen i underliggande index faller under riskbarriären och inte återhämtar sig före slutdagen. 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 Sprinter Sverige Platå NOK nr 5319. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Sprinter Sverige Platå NOK nr 5319 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Sprinter Sverige Platå NOK nr 5319. 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)

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

Valutarisk

Placeringen är noterad i SEK, men nominellt belopp och avkastningsdelen är valutakopplad till NOK under placeringens löptid. Det nominella belopp som investeras i SEK växlas inför placeringens start automatiskt till motsvarande belopp i NOK. När placeringen avslutas växlas det beloppet i NOK plus eventuell avkastning i NOK till SEK för återbetalning. Om underliggande index slutar under riskbarriären innebär det en förlust och ingen avkastning erhålls. I det läget växlas det belopp som då återstår från NOK till SEK för slutlig återbetalning. Därmed har placeringen som helhet 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 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 Sverige Platå NOK nr 5319 är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen. Du riskerar att förlora hela det investerade beloppet i händelse av en för dig negativ utveckling.

Sprinter Sverige Platå NOK *nr 5319*

- Placeringens avkastningsmöjlighet motsvarar underliggande index uppgång gånger en deltagandegrad på indikativt 1,9 upp till nivån för en platå på 20%. Avkastning över platånivån är platånivån gånger deltagandegraden eller indexets utveckling.
- Placeringen består av ett svenskt aktieindex som utgör de största bolagen på svenska börsen, OMX Stockholm 30 index.
- Står indexet under riskbarriären om 80% på slutdagen kan placeringen liknas vid en direktinvestering i indexet. Nominellt belopp minskat med nedgången återbetalas då av producenten.
- Placeringen är exponerad mot NOK vilket innebär en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras under placeringens löptid.

Sverige

För de flesta svenska storbolag är efterfrågan från omvärlden viktigare än den inhemska. Osäkerheten kring global tillväxt framöver är fortsatt hög och har inte minskat med Trumps inträde i Vita huset. Geopolitisk risk är också ett orosmoment. Samtidigt väntas de positiva effekterna av genomförda styrräntesänkningar bli allt tydligare i den globala ekonomin. På längre sikt har pandemin dock påskyndat flera trender som gynnar svenska bolag, så som Net Zero,

elektrifiering, diversifiering av leverantörskedjor och automatisering. Dessutom har enorma finanspolitiska stimulanser globalt under kommande år tillsammans med ett stort investeringsbehov i allt från infrastruktur till energiförsörjning skapat förutsättningar för en normaliserad världsekonomi. En normalisering som skulle betyda en bredare, uthålligare och högre global tillväxt och därmed utgöra en intressant inramning för många svenska börsbolag.

OMXS30 är benämningen på ett index bestående av de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. OMXS30 är ett kapitalviktat index som mäter kursutvecklingen, det vill säga de ingående aktiernas andel av indexet bestäms av aktuellt börsvärde för respektive bolag.

Historisk kursutveckling*

2015-02-11 till 2025-02-11



Källa: Bloomberg

Diagrammet visar den historiska utvecklingen för underliggande index sedan 2015-02-11 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Emissionskurs (2% courtage tillkommer)	100%
Kapitalskydd	Nej
Löptid	3 år
Deltagandegrad (lägst 1,7)	1,9
Platå	20%
Riskbarriär efter 3 år	80%
Valutakoppling	NOK
Inriktning	OMXS30
ISIN	SE0023875141
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: Aa3

Riskenivå (SRI)



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 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.

Inför investeringsbeslut är det viktigt att du tar del av faktablad, prospekt och slutliga villkor. Allt material, inklusive informationsbroschyren, 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.



Så fungerar det

Avkastningsmöjligheten baseras på kursutvecklingen i underliggande index. Om utvecklingen av indexet är positiv på slutdagen beräknas avkastningen som utvecklingen multiplicerat med den indikativa deltagandegraden på 1,9. En uppgång på 5% skulle ge 9,5% i avkastning medan en uppgång på 10% skulle ge hela 19%. Placeringen har en platå som ligger på 20% och i spannet mellan 20% upp till 38% i positiv kursutveckling för underliggande index blir avkastningen 38% (1,9 x 20%), alltså platånivån multiplicerat med indikativ deltagandegrad. Vid en måttlig uppgång är fördelarna för placeringen stora jämfört med en direktinvestering i underliggande index. Skulle utvecklingen överstiga platånivån gånger deltagandegraden 38% (1,9 x 20%) ger placeringen motsvarande avkastning som en direktinvestering i underliggande index.

Barriärberoende skydd/risk

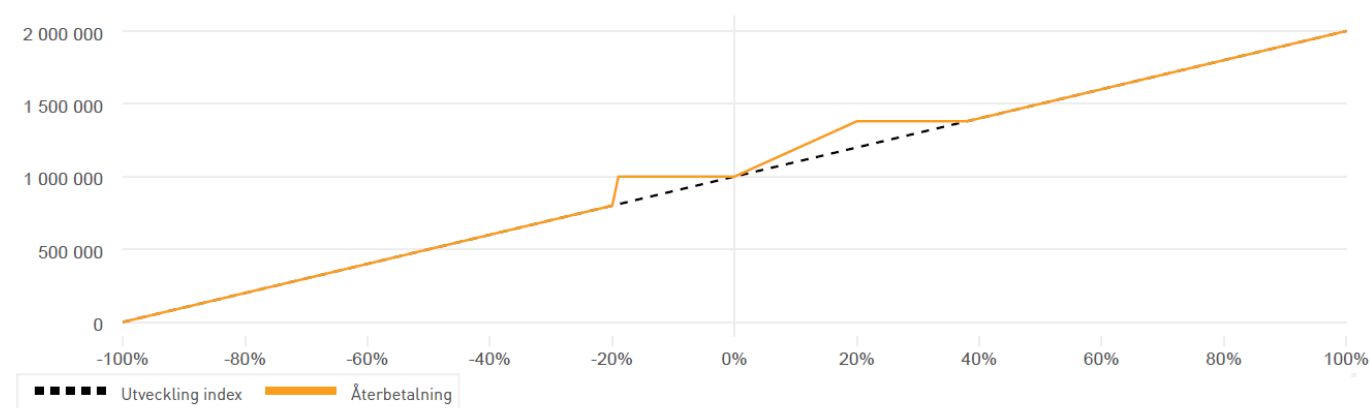
Så länge utvecklingen i indexet inte har fallit under riskbarriären på slutdagen återbetalar producenten det nominella beloppet justerat för utvecklingen i valutakursen mellan NOK och SEK. Skulle indexet

sluta under riskbarriären på slutdagen blir producentens återbetalning istället nominellt belopp minskat med nedgången i indexet. I händelse av en kraftigt negativ utveckling för indexet riskeras hela eller stora delar av det investerade beloppet.

Valutarisk eller valutamöjlighet

Placeringen är noterad i SEK och nominellt belopp och avkastningsdelen är valutakopplad till NOK under placeringens löptid. Det nominella belopp som investeras i SEK växlas inför placeringens start automatiskt till motsvarande belopp i NOK. När placeringen avslutas växlas beloppet som ska återbetalas tillbaka till SEK. Om indexet slutar under riskbarriären innebär det en förlust och ingen avkastning erhålls. I det läget växlas det belopp som då återstår från NOK till SEK för slutlig återbetalning. Valutakursutvecklingen kan inte medföra att indexet hamnar under riskbarriären, växlingen sker alltid efter avkastningsberäkningen. Placeringen har som helhet en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen.

Exempel på möjliga utfall***



Illustrationen ovan visar placeringens möjliga utfall på återbetalningsdagen för en investering på 1 000 000 kr (exklusive courtage) vid oförändrad valutakurs mellan NOK/SEK. Den horisontella axeln illustrerar den sammanvägda utvecklingen av underliggande tillgångar. Observera att riskbarriären på slutdagen mäts på utvecklingen i underliggande index. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande tillgång.

Hur stor blir avkastningen? ***

Tabellen visar den potentiella utvecklingen för en investering på 1 000 000 kr (exkl. courtage) baserat på en fastställd deltagandegrad på 1,9 och en löptid på 3 år.

Investerat belopp (inkl. 2% courtage)	Indexets utveckling	Valutakursförändring (NOK v.s. SEK)	Riskbarriär passerad på slutdagen	Totalt återbetalat belopp	Avkastning återbetalat belopp	Effektiv årsavkastning
1 020 000 kr	-30%	0%	Ja	700 000 kr	-31,4%	-11,8%
1 020 000 kr	-30%	-10%	Ja	630 000 kr	-38,2%	-14,8%
1 020 000 kr	-30%	10%	Ja	770 000 kr	-24,5%	-8,9%
1 020 000 kr	-10%	0%	Nej	1 000 000 kr	-2,0%	-0,7%
1 020 000 kr	-10%	-10%	Nej	900 000 kr	-11,8%	-4,1%
1 020 000 kr	-10%	10%	Nej	1 100 000 kr	7,8%	2,5%
1 020 000 kr	30%	0%	Nej	1 380 000 kr	35,3%	10,6%
1 020 000 kr	30%	-10%	Nej	1 242 000 kr	21,8%	6,8%
1 020 000 kr	30%	10%	Nej	1 518 000 kr	48,8%	14,2%
1 020 000 kr	80%	0%	Nej	1 800 000 kr	76,5%	20,8%
1 020 000 kr	80%	-10%	Nej	1 620 000 kr	58,8%	16,7%
1 020 000 kr	80%	10%	Nej	1 980 000 kr	94,1%	24,7%



- Hög indikativ deltagandegrad.
- Avkastningsdelen och nominellt belopp i NOK möjliggör förbättrade placeringsvillkor.



- Valutakursrörelsen kan få negativ inverkan på återbetalningen.
- Stora delar av investerat belopp kan förloras vid en nedgång i underliggande index.

Så fungerar en sprinter

En sprinter är en långsiktig placering för dig som vill ha avkastningsmöjlighet knuten till marknaden men dessutom ett visst skydd om marknaden faller. En sprinter kan ses som ett alternativ till en långsiktig direktinvestering med skillnaden att en sprinter har en förutbestämd löptid.

Underliggande tillgångar

En sprinter kan ha en eller flera underliggande tillgångar som placeringens värdeutveckling är knuten till. Vanligt förekommande tillgångar är ett enskilt aktieindex eller en likaviktad korg av aktieindex, alternativt av enskilda aktier. Underliggande tillgång kan även bestå av andra tillgångar som till exempel råvaror eller fonder.

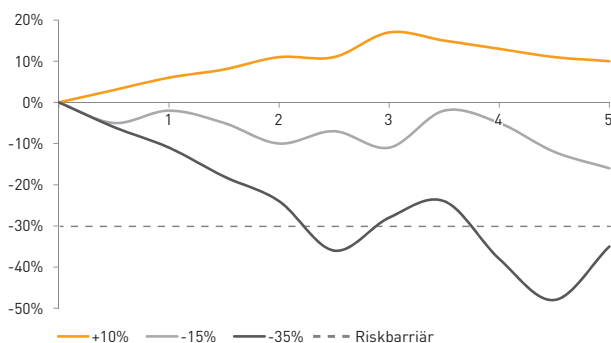
Deltagandegrad och marknadsutveckling

Med en sprinter finns möjligheten att delta i en underliggande marknad med mer än 1,0 (deltagandegrad). I det fall underliggande tillgång har en positiv utveckling under investeringens löptid multipliceras deltagandegraden med utvecklingen av underliggande tillgång. Genom att investeraren tar på sig kursrisk på nedsidan ges möjlighet till högre deltagandegrad jämfört med exempelvis en kapitalskyddad placering. Generellt så har en sprinter med högre deltagandegrad också högre kursrisk på nedsidan. Slutkursen av underliggande tillgång beräknas ofta med genomsnittsberäkning, vilket är ett sätt att öka deltagandegraden. Genomsnittsberäkningen innebär att slutkursen beräknas som ett genomsnitt av tillgångens stängningskurser under slutet av investeringens löptid, ofta månadsvisa observationer. Genomsnittsberäkning bromsar det sista årets utveckling, både positiv såväl som negativ.

Barriärberoende skydd/risk

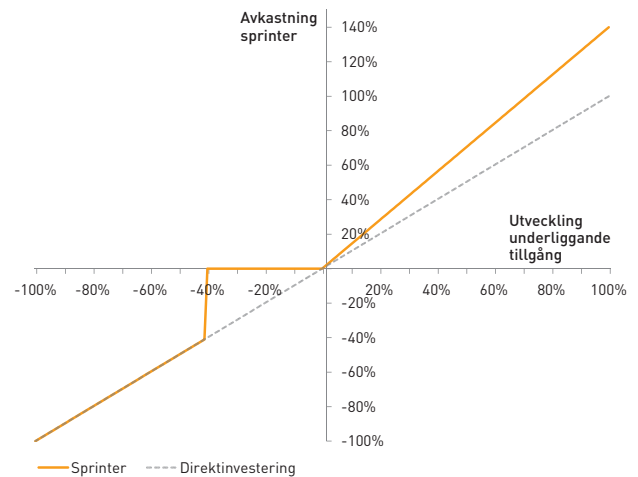
En av fördelarna med en sprinter är begränsad risk i form av en riskbarriär på slutdagen. I de fall utvecklingen av underliggande tillgång är negativ men på eller över aktuell riskbarriär återbetalas nominellt investerat belopp på slutdagen. I de fall underliggande tillgång på slutdagen har utvecklats sämre än riskbarriären återbetalas nominellt investerat belopp minskat med utvecklingen. En låg riskbarriär innebär ett bättre skydd medan en högre riskbarriär innebär ett mer begränsat skydd. Generellt kan sägas att lägre riskbarriär medför lägre deltagandegrad och vice versa. När en likaviktad korg används som underliggande tillgång mäts vanligtvis risken på slutdagen på sämst utvecklad tillgång istället för utvecklingen av den viktade korgen. Detta görs i syfte att höja placeringens deltagandegrad. En viktig parameter att uppskatta är korgens inbördes korrelation (samvariation) då detta påverkar risken på slutdagen.

Sprinter – scenarier för underliggande tillgång***



Denna illustration visar tre olika hypotetiska exempel på utfall för underliggande tillgång. Vid orange utfall (+10%) återbetalas nominellt belopp (100%) + 10% multiplicerat med deltagandegraden. Vid grått utfall (-15%) återbetalas nominellt belopp (100%). Vid svart utfall (-35%) har underliggande tillgång brutit igenom riskbarriären (-30%) och nominellt belopp minskat med faktisk utveckling (-35%) återbetalas.

Sprinter - avkastningsprofil***



Illustrationen ovan visar avkastningsprofilen för en hypotetisk sprinter (orange linje) med 1,4 i deltagandegrad och en riskbarriär på -40%. Illustrationen visar också motsvarande direktinvestering i exempelvis ett index (streckad grå linje). Observera att hänsyn inte är tagen till avgifter.

En produkttyp med olika varianter

En sprinter kan finnas i olika varianter och med varierande funktioner, anpassade efter investerarens risk- och avkastningspreferenser.

Platå NOK

En sprinter Platå NOK ger en högre deltagandegrad i underliggande tillgång upp till en viss förutbestämd Platå NOK. Du får alltså det bästa av utvecklingen x deltagandegraden upp till Platå NOKn eller utvecklingen i underliggande tillgång. På detta sätt ges möjlighet till en högre avkastning även om underliggande tillgång rör sig försiktigt uppåt.

Smart Bonus

Med sprinter smart bonus har du en villkorad fast kupong på slutdagen, dessutom en deltagandegrad om (vanligtvis) 1,0 utöver kupongens storlek. Kupongen är dock villkorad av att riskbarriären inte brutits igenom på slutdagen. Kupongen kan falla ut även då underliggande tillgång utvecklats neutralt eller i viss mån negativt vilket ger positiv avkastning i dessa scenarier.

Löpande kuponger

En sprinter kan också dela ut kuponger under löptiden, på årsbasis eller mer frekvent. Kupongerna är då vanligtvis garanterade och inte villkorade av riskbarriären på slutdagen. Utöver de löpande kupongerna är det (vanligtvis) 1,0 deltagandegrad i underliggande tillgång.

Optimal start

Vid osäkerhet kring marknadstiming är sprinter med optimal start användbart. Startkursen mäts under ett intervall om till exempel löptidens 9 första veckor med veckovis mätning. Därefter justeras placeringens startkurs till den mest fördelaktiga (lägsta) startkursen under intervallet. Riskbarriären på slutdagen utgår vanligtvis ifrån stängningskursen på löptidens första dag.

Viktigt att tänka på

Fördelen med en sprinter är att de kan konstrueras med olika typer av risknivå och avkastningsmöjligheter, ofta med en hög deltagandegrad och visst skydd i fallande marknader. En högre deltagandegrad (avkastningsmöjlighet) är ofta förknippad med högre risk. En låg riskbarriär är förknippad med en lägre deltagandegrad.

Hur är det möjligt att konstruera en sprinter?

En sprinter är möjlig att konstruera genom att kombinera olika typer av finansiella instrument. Dessa paketeras av en bank som ger ut (emitterar) aktuellt värdepapper. Genom att som investerare ta på sig kursrisk i de fall då underliggande marknad har negativ utveckling ges möjligheten att få högre potential till avkastning (högre deltagandegrad). Banken som ger ut värdepappret har ingen åsikt om underliggande marknad utan hanterar sin risk genom transaktioner på den globala finansmarknaden.

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 rådgivarfirmans 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:	1 750 kr	1 750 kr	1 750 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	3 375 kr	4 000 kr	4 625 kr
Totalt (inkl. courtage), %	6,8%	8,0%	9,3%
Kostnaders effekt på avkastningen	-7,6%	-4,9%	-4,1%

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%.

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:	1 750 kr	1 750 kr	1 750 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	3 250 kr	4 500 kr	5 750 kr
Totalt (inkl. courtage), %	6,5%	9,0%	11,5%
Kostnaders effekt på avkastningen	-7,3%	-5,6%	-5,3%

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

- **14 februari 2025** – Säljperiod startar
- **27 mars 2025** – Sista teckningsdag
- **3 april 2025** – Placeringsstart
- **16 april 2025** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- **23 april 2025** – Leverans av värdepapper
- **18 april 2028** – 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.

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

