

ERBJUDANDET ÄR RIKTAT TILL 149 INVESTERARE.
DET ÄR INTE ETT ÖPPET PUBLIKT ERBJUDANDE OCH
FÅR INTE SPRIDAS VIDARE.



Garantum kan stänga
i förtid för att utnyttja marknadsläget
eller om villkoren riskerar att försämrats.
Exklusivt erbjudande riktar sig till investera-
re inom Garantum Private Banking.

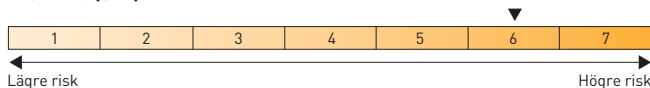
EXKLUSIVT ERBJUDANDE!

Anmälan tas in löpande och det är viktigt
att skicka in anmälan i tid. För mer
information, se sidan 2.

Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354

Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354

Riskenivå (SRI)



Riskenivån fastställs inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att du be-
håller placeringen till förfall. Förändringar i placeringens marknadsvärde under löp-
tiden 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
------------------	----------	------------	-------	---------

Lägsta rekommenderade innehavstid

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

Denna placering ska distribueras inom ramen för investeringrådgivning eller portfölj-
förvaltning och passar en målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens risk-
nivå. Rekommenderad innehavstid motsvarar placeringens löptid. Placeringen
är lämplig för icke-professionella kunder vars profil överensstämmer med ovan mål-
gruppsbestämning.

☒ Positiv målgrupp ☐ Neutral målgrupp ☐ Negativ målgrupp

Vad utmärker placeringen?

Passar dig som söker en placering med möjlighet till en löpande ränta
(kupong) som, utifrån rådande ränteklimat, är högre än i en traditionell
ränteplacering. Du är beredd att ta en risk gentemot referensbolagen
och söker möjligen efter ett alternativ till att göra en direktinvestering
i företagsobligationer. Sker det många kredithändelser får det stora
negativa konsekvenser för din investering. Det är därför viktigt att du
sätter dig in i betydelsen och effekten av en eller flera kredithändelser,
vilket beskrivs i broschyren.

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer)	100%
Handelsposter om nominellt (minsta investering 100 000 kr)	10 000 kr
Kapitalskydd	Nej
Löptid	5 år
Kreditberoende skydd/risk	100%
Återbetalning av nominellt belopp vid 0-9 kredithändelser	100%
Minskning av nominellt belopp vid 10-18 kredithändelser	11,11 procentenheter/händelse
Kreditberoende skydd/risk	iTraxx Crossover Index series 43
Indikativ kupong (lägst 7%)	8,5%/år
Utbetalning sker månadsvis i efterskott.	
ISIN	SE0024417513
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: A1

Produktbenämning

Kategori	Kreditbevis
Placering	Kreditbevis - Mezz./Senior Tranche
EUSIPA KOD	1460

När kan jag förlora pengar?

Placeringen har två huvudsakliga risker, som båda är kreditrisker. Den
ena är i det fall utgivaren av placeringen (emittenten) inte kan fullgöra
sina åtaganden. Den andra är kopplad till referensbolagen. Sker många
kredithändelser får det stora negativa konsekvenser för din investe-
ring. Vid en kredithändelse kan ett sk. återvinningsvärde erhållas men
i denna placeringen är återvinningsvärdet förbestämt till 0%. 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 förse 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 rekvireras 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 Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354. 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.

I Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354 tar du utöver en kreditrisk på emittenten även en kreditrisk på referensbolagen som reflekteras i iTraxx Crossover Index series 43 vid observationsperiodens början. För Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354 gäller att de 9 första kredithändelserna inte har någon effekt på placeringen. Eventuella efterföljande kredithändelser (10-18) i referensbolagen minskar utestående nominellt belopp och återbetalningsbelopp med ca 11,11 procentenheter per kredithändelse. Vid 18 kredithändelser blir återbetalningsbeloppet noll kronor. Detta innebär att du kan förlora stora delar eller hela ditt investerade belopp. Om antalet inträffade kredithändelser skulle närma sig gränsen för skyddet mot kredithändelser, kommer priset på andrahandsmarknaden sannolikt att påverkas märkbart negativt redan innan gränsen har passerats. Vid avknoppningar, sammanslagningar och uppköp kan ett referensbolag ersättas av ett annat referensbolag och det eller de ersättande bolag(en) tar då över det ursprungliga referensbolagets vikt i underliggande kreditindex. Mer om kredithändelser och referensbolagen finns på sidan 4-5.

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 inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

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.

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

Återbetalningsbeloppet i ett kreditcertifikat är kopplat till kreditmarknaden och är en funktion av kreditrisken i ett eller flera referensbolag, utöver kreditrisken gentemot emittenten. Under löptiden påverkas kreditcertifikatets marknadsvärde av det generella ränteläget, aktuella kreditspreadar samt eventuella kredithändelser.

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

Placeringen är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av eventuella kredithändelser för referensbolagen och du riskerar att förlora delar eller hela det investerade beloppet i händelse av kredithändelser i referensbolagen.

Stängning i förtid

Garantum kan komma att stänga i förtid för att utnyttja aktuellt marknads-läge eller om förutsättningarna riskerar att försämrats enligt vår bedömning. Det innebär att anmälan tas in löpande och därför är det viktigt att anmälan skickas in omedelbart. Efter avslutad teckningsperiod fastställs investerarens slutliga placeringsvillkor på en upphandlingsdag utifrån då gällande marknadsförutsättningar. Marknadsförutsättningarna kan därefter förändras, i såväl positiv som negativ riktning. Det är viktigt att investeraren är medveten om att de placeringsvillkor, som fastställdes på den upphandlingsdag som Garantum bestämt, ligger fast utifrån de då gällande marknadsförutsättningarna. Erbjudandet är endast riktat till 149 investerare och är inte ett öppet publikt erbjudande och får inte spridas vidare.

Kreditcertifikat High Yield

Europa Månadsvis nr 5354

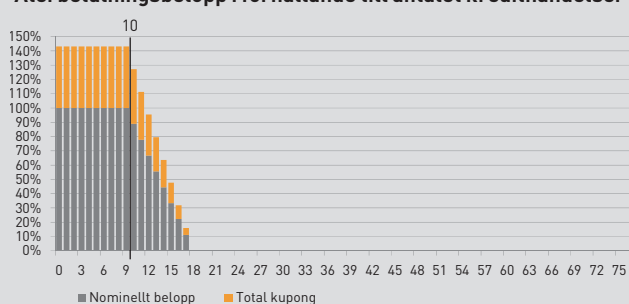
- Placeringen erbjuder en indikativ årlig kupong om 8,5 % med månadsvis utbetalning.
- Det kreditberoende skyddet är kopplat till 75 europeiska High Yield-bolag. Så länge högst 9 kredithändelser inträffar bland dessa bolag, påverkas varken det nominella beloppet eller kupongerna.
- Skyddet skapas genom att investeraren tar risk för förlust från den 10:e kredithändelsen. Aktualiseras risken, vilket innebär att 10 eller fler kredithändelser inträffar, minskas det nominella beloppet med 11,11 procentenheter per ytterligare händelse (från händelse 10 till 18). Kuponger därefter beräknas på det reducerade beloppet.
- Vid 10 eller fler kredithändelser riskeras en stor del av det nominella beloppet. Vid 18 eller fler kredithändelser förloras hela beloppet och framtida kuponger.
- Investerare ska planera för att behålla placeringen under hela löptiden, själv bedöma risken i underliggande referensbolag och löpande bevaka utvecklingen. Det kan i vissa fall vara viktigt att överväga avyttring i förtid om förutsättningarna förändras.
- Stressade marknadslägen kan leda till att placeringens värde på andrahandsmarknaden tillfälligt eller långvarigt påverkas negativt på grund av låg likviditet.
- Exponering mot high yield-obligationer innebär hög risk, även om visst skydd finns. Då skyddet är begränsat bör placeringen endast utgöra en mindre del av en diversifierad portfölj.

High Yield

Högavkastande obligationer, så kallade High Yield, växte fram som ett placeringsalternativ i USA på 1980-talet och är idag ett populärt komplement till både aktier och obligationer med hög kreditkvalitet (Investment Grade). High Yield definieras som

obligationer med en kreditvärdighet lägre än BBB- enligt Standard & Poor's eller lägre än Baa3 enligt Moody's. Den lägre kreditvärdigheten innebär att sannolikheten för kredithändelser är högre jämfört med Investment Grade-obligationer. Investerare kompenseras för denna ökade kreditrisk genom en högre ränta.

Återbetalningsbelopp i förhållande till antalet kredithändelser***



Diagrammet ovan visar hur nominellt utestående belopp och kupongutbetalningarna påverkas av antalet kredithändelser i referensbolagen: -11,11 procentenheter per händelse från och med kredithändelse 10 till och med 18. I exemplet har det antagits att samtliga kredithändelser sker redan under det första kvartalet. I praktiken skulle den totala kupongen sannolikt vara högre, givet att alla kredithändelser inte skett under kvartal ett. Staplarna i grått visar återbetalningsbeloppet och staplarna i orange visar de sammanlagda kupongerna, baserat på en fastställd kupongnivå på 8,5% på årsbasis. Observera att historisk information inte är en tillförlitlig indikation för framtida resultat.

I tidigare förfallna 5-åriga indexserier av iTraxx Crossover har det som mest skett 10 kredithändelser (motsvarande 13% av bolagen i ingående indexserier).

Illustration - Kreditcertifikat High Yield Europa Månadsvis nr 5354



Utbetalning av kupongerna sker månadsvis från och med den 4 juli 2025 fram till och med 4 juli 2030. Utbetalning baseras på antalet dagar i förhållande till ett helt år som har passerats under innevarande år. Första årets sammanlagda kupong kan därför vara lägre eller högre beroende på om perioden är kortare eller längre än ett år. Denna förenklade illustration visar den indikativa kupongen om 8,5% per år.

Emissionskurs [2,5% courtage tillkommer]	100%
Kreditberoende skydd/risk	iTraxx Crossover Index series 43
Kreditberoende skydd/risk av nominellt belopp	100%
Återbetalning vid 0-9 kredithändelser	100%
Minskning av nominellt belopp [10-18 kredithändelser]	11,11 procentenheter/händelse
Indikativ kupong (lägst 7%)	8,5%/år
Löptid	5 år
ISIN	SE0024417513
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: A1

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.

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.



Kredithändelser

En kredithändelse kan inträffa när som helst under observationsperioden och urvalet av kredithändelser motsvarar vad som är vanligt förekommande på kreditderivatmarknaden. Definitionen av en kredithändelse är utformad utifrån ett regelverk fastställt av ISDA, International Swaps and Derivatives Association. Exempel på vanliga kredithändelser är:

- **Utebliven betalning.** Referensbolaget underlåter att i rätt tid erlägga betalning på finansiell skuld (eller under garanti för finansiell skuld).
- **Omstrukturerings av skulder.** Referensbolaget ingår i någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder om minst motsvarande 10 miljoner USD.
- **Insolvensförfarande.** Referensbolaget försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.
- **Statligt ingripande.** En statlig myndighet eller liknande organ vidtar åtgärder som negativt påverkar referensbolagets borgenärs rättigheter.

Viktigt att veta

Vid en kredithändelse kan den som invsterar direkt i en företagsobligation normalt erhålla ett sk. återvinningsbelopp. Kreditcertifikat High Yield Europa har däremot ett återvinningsvärde som är fastställt till 0% (sk. Zero recovery). Ett återvinningsvärde som är fastställt till 0% har betydligt högre risk jämfört med ett återvinningsvärde som reflekterar marknadsvärdet på bolagets skuldförbindelser (sk. Market recovery).

Räkneexempel ***

Exemplet i tabellen nedan visar utvecklingen för nominellt utestående 1 Mkr (exkl. courtage på 2,5%, dvs. 25 000 kr) som investerats i placeringen baserat på en fastställd kupong på 8,5%. Vid beräkningen av de sammanlagda kupongutbetalningarna har utgångspunkten varit att samtliga kredithändelser skett under kvartal ett. I praktiken kommer de sammanlagda kupongerna sannolikt att vara högre, givet att samtliga kredithändelser inte sker under kvartal ett.

Antal kredithändelser under löptiden	Total kupong	Återbetalningsbelopp kreditberoende skydd/risk (exkl. kupongerna)	Summa kupongutbetalningar	Totalt återbetalt belopp	Effektiv årsavkastning (inkl. samtliga kostnader)
0	43,1%	1 000 000 kr	430 667 kr	1 430 667 kr	8,19%
1	43,1%	1 000 000 kr	430 667 kr	1 430 667 kr	8,19%
2	43,1%	1 000 000 kr	430 667 kr	1 430 667 kr	8,19%
3	43,1%	1 000 000 kr	430 667 kr	1 430 667 kr	8,19%
4	43,1%	1 000 000 kr	430 667 kr	1 430 667 kr	8,19%
6	43,1%	1 000 000 kr	430 667 kr	1 430 667 kr	8,19%
9	43,1%	1 000 000 kr	430 667 kr	1 430 667 kr	8,19%
10	38,3%	888 889 kr	382 815 kr	1 271 704 kr	5,20%
11	33,5%	777 778 kr	334 963 kr	1 112 741 kr	1,95%
12	28,7%	666 667 kr	287 111 kr	953 778 kr	-1,62%
13	23,9%	555 556 kr	239 259 kr	794 815 kr	-5,62%
14	19,1%	444 444 kr	191 407 kr	635 852 kr	-10,21%
15	14,4%	333 333 kr	143 556 kr	476 889 kr	-15,70%
16	9,6%	222 222 kr	95 704 kr	317 926 kr	-22,73%
17	4,8%	111 111 kr	47 852 kr	158 963 kr	-33,20%
18	0,0%	0 kr	0 kr	0 kr	-100,00%

Tabell: Förklaring av olika kreditbetyg (källa: Moody's och S&P)

Moody's	S&P	Förklaring
Investment grade		
Aaa	AAA	Högsta kreditvärdigheten.
Aa1, Aa2, Aa3	AA+, AA, AA-	Hög kreditvärdighet där kreditrisken bedöms som väldigt låg.
A1, A2, A3	A+, A, A-	Kreditvärdighet över snittet, men där kreditrisken kan öka över tiden.
Baa1, Baa2, Baa3	BBB+, BBB, BBB-	Kreditvärdighet på medelnivå som anses fullgod på kort sikt, men där förhållandena kan ändras p.g.a. externa faktorer.
Speculative grade (Även benämnt high yield)		
Ba1, Ba2, Ba3	BB+, BB, BB-	Kreditvärdigheten anses som osäker och kan ändras relativt snabbt beroende på konjunkturen eller andra faktorer.
B1, B2, B3	B+, B, B-	Hög kreditrisk där kreditvärdigheten varierar kraftigt med konjunkturen.
Caa1, Caa2, Caa3	CCC+, CCC, CCC-	Väldigt låg kreditvärdighet och beroende av ett bra konjunkturläge för att kunna fullfölja sina åtaganden.
Ca	CC	Obligationerna kan anses som väldigt spekulativa och företaget riskerar att gå i konkurs.
C	C	Extremt låg kreditvärdighet. Företaget har inte ställt in betalningarna på sina obligationer/lån men kan redan vara i konkurs.

Kredithändelser	Återstående nominellt belopp
0	100%
1	100%
2	100%
3	100%
6	100%
9	100%
10	88,89%
11	77,78%
12	66,67%
13	55,56%
14	44,44%
15	33,33%
16	22,22%
17	11,11%
18	0,00%

Exponering och risk i referensindexet

Det kreditberoende skyddet är kopplat till de referensbolag som vid löptidens början ingår i iTraxx Crossover Index, serie 43. Risken i placeringen består bland annat i att ett eller flera av dessa bolag kan drabbas av en kredithändelse, såsom utebliven betalning av skulder eller inledande av insolvensförfarande. Observationsperioden sträcker sig från 26 maj 2025 till 20 juni 2030.

Som vid alla investeringar är det viktigt att investeraren själv bedömer risken i det underliggande indexet. Tabellen visar en ögonblicksbild av de bolag som ingår i indexet per 7 april 2025, tillsammans med deras aktuella kreditpåslag (i procentenheter). Bolagen är sorterade efter risk, där högst kreditpåslag visas först – vilket speglar marknadens uppfattning om sannolikheten för kredithändelser vid den här tidpunkten.

Så tolkar du färgerna i tabellen

Skulle bolagen i indexet få problem i den turordning som marknaden för närvarande prissätter risken för, är kapitalet i placeringen förbrukat om både gröna och röda bolag drabbas av kredithändelser.

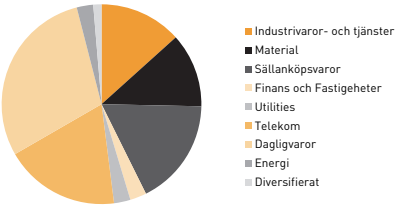
Turordningen kan dock förändras under löptiden. Bolag längre ner i listan kan snabbt utvecklas negativt, vilket gör att deras kreditpåslag ökar markant. Det innebär att även dessa bolag kan komma att utgöra en större risk för investeringen än vad de ser ut att göra i nuläget.

Grönt: Bolag som omfattas av skyddet – upp till 9 av de totalt 75 bolagen kan drabbas av kredithändelser utan att det nominella beloppet eller framtida kuponger påverkas.

Rött: Bolag som inte omfattas av skyddet – om mellan 10 och 18 bolag drabbas av kredithändelser, reduceras det nominella beloppet och kommande kuponger.

Grått: Bolag som ligger bortom gränsen där placeringen är helt förbrukad. De ingår i indexet, men ligger utanför den turordning som marknaden för närvarande bedömer som mest riskfylld.

Sektorindelning - iTraxx Crossover index series 43



Vad är ett kreditpåslag?

Ett kreditpåslag (även kallat kreditspread) är skillnaden i ränta mellan en företagsobligation och den riskfria räntan. Den riskfria räntan baseras oftast på statsobligationer från länder med mycket hög kreditvärdighet, som Tyskland eller USA. I vissa fall används även så kallade swapkurvor, som speglar marknadsräntor för lån utan kreditrisk.

Kreditpåslaget speglar hur marknaden bedömer ett företags kreditrisk i förhållande till andra emittenter/bolag. Ett högre kreditpåslag indikerar att marknaden ser en större sannolikhet för betalningssvårigheter, medan ett lägre påslag tyder på att företaget uppfattas som mer finansiellt stabilt.

Skilnader i kreditpåslag kan bero på flera faktorer – exempelvis en svag balansräkning, hög skuldsättning, osäkerhet kring framtida betalningsförmåga eller branschspecifika och makroekonomiska risker.

Exempel:

Altice France SA

Företagsobligationen ger 12,0633 % högre ränta än en motsvarande statsobligation. Det signalerar att marknaden bedömer en betydande kreditrisk med att låna ut till Altice.

ADLER Real Estate GmbH

Företagsobligationen ger 3,1092 % högre ränta än en motsvarande statsobligation. Det tyder på att marknaden ser en viss kreditrisk med att låna ut pengar till ADLER, men inte en extremt hög.

Bolag	S&P	Moody's	Land	Kreditpåslag (%)
Ardagh Packaging Finance PLC	NR	Caa3	UNITED STATES	38,0066
Altice France SA	CC	Caa2	FRANCE	12,0633
Samhällsbyggnadsbolaget i Nord	CCC	NR	SWEDEN	9,2847
Eutelsat SA	B-	B1	FRANCE	8,9497
Chephapharm Arzneimittel GmbH	B	B3	GERMANY	8,1896
Boparan Finance PLC	NR	B3	BRITAIN	7,271
Bellis Acquisition Co PLC	NR	B1	BRITAIN	6,8797
Motion Bondco DAC	NR	Caa2	BRITAIN	6,2877
ELO SACA	BB-	NR	FRANCE	6,2541
Monitchem HoldCo 3 SA	NR	NR	LUXEMBOURG	6,2482
Iceland Bondco PLC	NR	B2	BRITAIN	5,9896
INEOS Quattro Finance 2 Plc	NR	B1	BRITAIN	5,9083
ZF Europe Finance BV	NR	Ba2	GERMANY	5,4684
Sherwood Financing PLC	NR	B2	BRITAIN	5,4377
Virgin Media Finance PLC	B+	B2	BRITAIN	5,2854
Forvia SE	BB-	Ba3	FRANCE	5,2733
Grifols SA	B+	B3	SPAIN	5,0979
Ziggo Bond Co BV	NR	B3	NETHERLANDS	5,0401
C&W Senior Finance Ltd	NR	B2	PANAMA	4,6048
OI European Group BV	NR	Ba3	UNITED STATES	4,25
United Group BV	B	B2	SLOVENIA	4,1672
Rossini Sarl	NR	B2	ITALY	4,0994
Picard Bondco SA	NR	B2	FRANCE	4,018
Pachelbel Bidco SpA	B	B2	ITALY	4,0056
CPI Property Group SA	BB+	Ba1	CZECH	3,9802
INEOS Finance PLC	NR	Ba3	LUXEMBOURG	3,8657
CMA CGM SA	BB+	Ba1	FRANCE	3,8196
eG Global Finance PLC	NR	B3	BRITAIN	3,7401
Constellium SE	BB-	Ba3	UNITED STATES	3,6772
Webuild SpA	BB	NR	ITALY	3,5754
Verisure Midholding AB	B+	B1	SWEDEN	3,4393
TUI AG	BB-	Ba3	GERMANY	3,4059
Valeo SE	BB	Ba1	FRANCE	3,3835
Cirsa Finance International Sa	NR	B2	SPAIN	3,3654
Jaguar Land Rover Automotive P	BBB-	Ba2	BRITAIN	3,365
CECONOMY AG	BB-	NR	GERMANY	3,3589
Stena AB	BB	Ba3	SWEDEN	3,3572
Iliaid Holding SASU	BB	Ba3	FRANCE	3,3117
Volvo Car AB	BB+	Ba1	SWEDEN	3,2912
Loxam SAS	BB-	NR	FRANCE	3,2694
Nidda Healthcare Holding GmbH	NR	B3	GERMANY	3,1811
Zegona Finance PLC	NR	Ba3	BRITAIN	3,1664
Schaeffler AG	BB+	Ba1	GERMANY	3,1566
ADLER Real Estate GmbH	B-	NR	GERMANY	3,1092
Hapag-Lloyd AG	BB+	Ba1	GERMANY	3,0971
Allwyn Entertainment Financing	NR	NR	CZECH	3,0638
Lottomatica Group Spa	BB	Ba3	ITALY	3,0627
Fibercop SpA	BB+	NR	ITALY	3,0328
SES SA	NR	Baa3	LUXEMBOURG	3,0231
TeamSystem SpA	B-	B2	ITALY	2,9217
Matterhorn Telecom SA	BB-	B2	LUXEMBOURG	2,9017
Sunrise HoldCo IV BV	BB-	B3	NETHERLANDS	2,8241
Beltron UK Finance PLC	NR	Ba3	BRITAIN	2,7023
Premier Foods Finance PLC	NR	Ba3	BRITAIN	2,655
Air France-KLM	BB+	NR	FRANCE	2,6288
IMA Industria Macchine Automat	B	B2	ITALY	2,5458
Q-Park Holding I BV	BB-	Ba3	NETHERLANDS	2,3051
TK Elevator Holdco GmbH	NR	B2	GERMANY	2,1565
Kaixo Bondco Telecom SA	NR	B2	SPAIN	2,1553
International Game Technology	BB+ *	Ba1	UNITED STATES	2,0998
Telecom Italia SpA/Milano	BB	Ba3	ITALY	2,0981
Crown European Holdings SACA	NR	Ba1	UNITED STATES	2,0963
LANXESS AG	NR	Baa3	GERMANY	2,0427
Saipem Finance International B	NR	Ba1	ITALY	1,9572
Renault SA	BB+	Ba1	FRANCE	1,8486
Rexel SA	BB+	Ba1	FRANCE	1,8245
Nexi SpA	BBB-	Ba1	ITALY	1,7383
Dufry One BV	NR	Ba2	SWITZERLAND	1,7291
Mundys SpA	BB+	Ba1	ITALY	1,4495
Syngenta AG	BBB	Baa3	SWITZERLAND	1,414
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	BBB-	Ba1	SWEDEN	1,0348
Public Power Corp SA	BB-	NR	GREECE	1
Techem Verwaltungsgesellschaft	B+	B2	GERMANY	1
Nokia Oyj	BBB-	Ba1	FINLAND	0,9198
e& PPF Telecom Group BV	BBB-	NR	NETHERLANDS	0,719

Källa: Markit och Bloomberg NR = Rating saknas

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 100 000 kronor i aktuell placering:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	2 500 kr	2 500 kr	2 500 kr
Teckningskostnad (inkl. tredjepartsersättning), varav:	6 500 kr	6 500 kr	6 500 kr
(maximal tredjepartsersättning till Garantum)	(4 000 kr)	(4 000 kr)	(4 000 kr)
(tredjepartsersättning till rådgivarfirma)	(2 000 kr)	(2 000 kr)	(2 000 kr)
Maximal rådgivningsavgift (inkl. moms)	1 250 kr	3 750 kr	6 250 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	10 250 kr	12 750 kr	15 250 kr
Totalt (inkl. courtage), %	10,3%	12,8%	15,3%
Kostnaders effekt på avkastningen	-12,0%	-6,0%	-5,1%

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 100 000 kronor i aktuell placering:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	2 500 kr	2 500 kr	2 500 kr
Teckningskostnad (inkl. tredjepartsersättning), varav:	6 500 kr	6 500 kr	6 500 kr
(maximal tredjepartsersättning till Garantum)	(4 000 kr)	(4 000 kr)	(4 000 kr)
(tredjepartsersättning till rådgivarfirma)	(0 kr)	(0 kr)	(0 kr)
Rabatt till investeraren	-2 000 kr	-2 000 kr	-2 000 kr
Maximal rådgivningsavgift (inkl. moms)	2 500 kr	7 500 kr	12 500 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	9 500 kr	14 500 kr	19 500 kr
Totalt (inkl. courtage), %	9,5%	14,5%	19,5%
Kostnaders effekt på avkastningen	-11,0%	-7,0%	-7,1%

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 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 skattnäva 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

- **8 april 2025** – Säljperiod startar
- **8 maj 2025** – Sista teckningsdag
- **15 maj 2025** – Placeringsstartdag
- **21 maj 2025** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- **26 maj 2025** – Leverans av värdepapper
- **20 juni 2025** – Observationsperioden för kredithändelser slutar
- **4 juli 2025** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning. Utbetalning av kuponger sker månadsvis från och med den 4 juli 2025

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

10 handelsposter om nominellt 10 000 kr per post (100 000 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
2025 Sweden

Best Performance

2017 Norway
2018 Sweden
2019 Sweden & Norway
2020 Norway
2021 Norway
2022 Sweden & Norway
2024 Sweden
2025 Sweden

Best Distributor Capital Protected Products

2015 Sweden
2017 Sweden & Nordics
2023 Europe

