

Sprinter Buy the dip Kinesiska småbolag *nr 5513*

Sprinter Buy the dip Kinesiska småbolag nr 5513

Riskenivå (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
Lägre risk						Högre risk

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

Målgrupp

Kundtyp

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

Kundens kunskap och erfarenhet

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

Kundens förmåga att bära förlust

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

Kundens investeringsmål

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

Kundens placeringshorisont

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

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

☒ Positiv målgrupp ☐ Neutral målgrupp ☐ Negativ målgrupp

Utmärkande för placeringen

Vid placeringens startdag är exponeringen delad mot hälften ränta och hälften mot ett kinesiskt småbolagsindex. Faller underliggande aktieindex under observationsbarriären sker en omallokering vilket innebär att placeringen allokeras fullt ut mot aktieindexet och allokeringen mot räntedelen upphör. För att kunna ta ställning till placeringen behöver investerare sätta sig in i hur denna barriär fungerar, vilket beskrivs utförligt i denna broschyr.

Emissionskurs (2% courtage tillkommer)	100%
Handelsposter om nominellt (minsta investering 50 000 kr)	10 000 kr
Kapitalskydd	Nej
Löptid	3 år
Initial allokering i underliggande aktieindex (av nominellt belopp)	50%
Initial allokering i räntedelen (av nominellt belopp)	50%
Indikativ ränta (lägst 16%) Utbetalning kvartalsvis och ränta erhålls så länge placeringen är allokera i räntedelen.	22%/år
Observationsbarriär (50%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	80%
Inriktning	CSI 1000 Index
ISIN	SE0027301201
Emittent	Barclays Bank PLC
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: A1

Produktbenämning

Kategori	Deltagandebevis
Placering	Övrigt deltagandebevis
EUSIPA KOD	1399

När det kan uppstå förlust

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

Viktigt om risker

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

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Sprinter Buy the dip Kinesiska småbolag nr 5513. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Sprinter Buy the dip Kinesiska småbolag nr 5513 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Sprinter Buy the dip Kinesiska småbolag nr 5513. 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 inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

Valutarisk

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

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av det slutliga resultatet i placeringen. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar

aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker. En investering i placeringen kan ge en annan totalavkastning än en direktinvestering i den underliggande tillgången bland annat på grund av att eventuella utdelningar inte inkluderas i avkastningen för placeringen samt beroende på placeringens specifika konstruktion.

Ränterisk

Ränteförändringar under löptiden påverkar placeringens ingående byggstenar vilket kan medföra att placeringens marknadsvärde förändras, positivt eller negativt. Det kan också innebära att marknadsvärdet avviker från ett av investeraren förväntat värde baserat på utvecklingen i den underliggande tillgången.

Marknadsrisk

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

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

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

Komplexitet i placeringen

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

Marknadsavbrott och särskilda händelser

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

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

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

Icke kapitalskyddad placering

Sprinter Buy the dip Kinesiska småbolag nr 5513 är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång. Du riskerar att förlora hela det investerade beloppet i händelse av en för dig negativ utveckling.

Sprinter Buy the dip

Kinesiska småbolag *nr 5513*

- Avkastningspotentialen är initialt kopplad till 50% av aktieindexets uppgång och 50% mot en räntedel som har en årlig ränta på indikativt 22%. Räntan betalas ut kvartalsvis i efterskott.
- Om observationsbarriären bryts betalas den upparbetade räntan ut efter nästkommande kvartal och där- efter betalas inga fler kuponger. Observationsbarriären mäts dagligen utifrån aktuell stängningskurs.
- Vid en negativ utveckling för indexet fram till slutdagen återbetalar producenten nominellt belopp minskat med nedgången för indexet.
- Faller underliggande aktieindex under observationsbarriären sker en omallokering från räntedelen till det underliggande aktieindexet. Placeringen blir då fullt exponerad mot aktieindexet under resterande del av löptiden.

Kinesiska småbolag

Kina har världens största konsumentmarknad, vilket gynnar många småbolag genom en stark inhemsk efterfrågan. Detta minskar bolagens beroende av export och gör dem mindre sårbara för externa faktorer, såsom amerikanska tullar. Samtidigt bidrar de med en

bredare exponering mot den kinesiska ekonomin, med begränsat överlapp mot bolag i andra tillväxtregioner och utvecklade marknader. Ytterligare statliga stimulanser väntas stärka konsumtionen, vilket kan gynna kinesiska småbolag framöver.

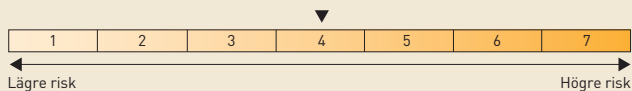
CSI 1000 Index är ett aktieindex som tillhör China Securities Index Company (CSI), och det representerar de 1 000 minsta bolagen på den kinesiska aktiemarknaden bland alla som är kvalificerade att ingå i CSI-indexfamiljen.

Historisk kursutveckling* 2015-12-19 till 2025-12-19



Emissionskurs (2% courtage tillkommer)	100%
Löptid	3 år
Initial allokering i underliggande aktieindex (av nominellt belopp)	50%
Initial allokering i räntedelen (av nominellt belopp)	50%
Indikativ ränta (lägst 16%)	22%/år
Observationsbarriär (50%-enheter omallokeras från ränta till aktier)	80%
Inriktning	CSI 1000 Index
ISIN	SE0027301201
Emittent	Barclays Bank PLC
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.



Så fungerar det

Placeringen har initialt en allokering på 50% av nominellt belopp exponerat mot det kinesiska småbolagsindexet CSI 1000 Index och 50% mot räntedelen som ger avkastning i form av löpande kupongutbetalningar. Räntedelen har en indikativ årlig ränta på 22% per år och kuponger betalas ut kvartalsvis i efterskott. En omallokering sker om underliggande aktieindex faller under observationsbarriären, som mäts på daglig basis. Placeringen allokeras då fullt ut mot aktieindexet och allokeringen mot räntedelen upphör helt. Eventuell upparbetad ränta ubetalas kommande kvartal och därefter utbetalas inga fler kuponger.

Vid en omallokering blir stängningskursen på observationsdagen den nya startkursen för denna del av aktieexponeringen.

Placeringen kan därmed tillgodoräkna en högre uppgång för denna del av aktieexponeringen, vid en positiv utveckling av underliggande aktieindex. Se exempel 2 i räkneexemplet på sid. 5.

Risker

Placeringen är inte kapitalskyddad och du riskerar att förlora delar eller hela ditt investerade belopp. Avkastningen är ett resultat av utvecklingen i aktieindexet och summan av utbetalade kuponger under löptiden. Vid negativ utveckling blir emittentens återbetalning på förfallodagen nominellt belopp minus nedgången i indexet och med hänsyn tagen till eventuell omallokering. Se exempel 3 i räkneexemplet på sidan 5.

Allokeringsschema för Sprinter Buy the dip Kinesiska småbolag nr 5513

Nivå för underliggande aktieindex	Allokering av nominellt belopp i underliggande aktieindex	Allokering av nominellt belopp i räntedelen	Årlig ränta (kupongen delas upp och betalas ut kvartalsvis i efterskott)
Initial startkurs (100%)	50%	50%	11%
Observationsbarriär (80%)	100%	0%	0%

- Möjlighet till kvartalsvis kupongutbetalning baserat på allokeringen i räntedelen.
- Dra nytta av låga ingångskurser om aktieindexet faller med hjälp av placeringens automatiska omallokering.

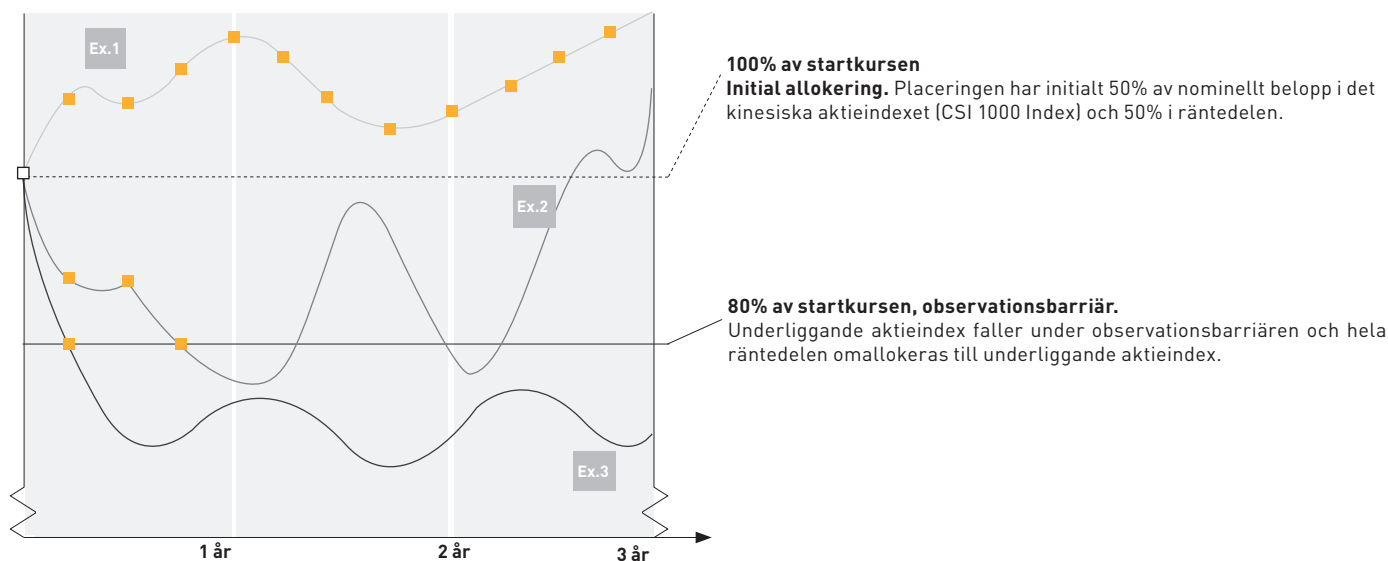
- Utebliven framtida kupong om underliggande aktieindex faller med mer än 20%.
- Stora delar av investerat belopp kan förloras vid en nedgång i underliggande aktieindex.

Viktigt om placeringen

Denna placering med exponering mot CSI Index får inte köpas av personer eller företag som har koppling till Folkrepubliken Kina (PRC). Det gäller både kinesiska medborgare som bor i Kina och de som bor utomlands men saknar giltigt tillstånd eller permanent uppehållstillstånd i ett annat land. Även juridiska personer registrerade i Kina samt truststrukturer som kontrolleras av kinesiska investerare omfattas av förbudet. Dessutom får inga betalningar göras med medel som kommer från kinesiska investerare eller från tillgångar i Kina.

Barclays Bank Plc (BBPLC), som är emittent av placeringen, kan av kinesiska tillsynsmyndigheter begäras att tillhandahålla information om placeringen. En sådan begäran kan omfatta uppgifter om distributörer, investerare eller köpare. Garantum lämnar dock aldrig ut information utan investerares och köparens samtycke. Om emittenten, till följd av att sådan information inte kan tillhandahållas, inte kan uppfylla kraven från en kinesisk myndighet, kan BBPLC välja att lösa in placeringen i förtid. Detta innebär att investeringen kan avslutas innan det ordinarie inlösendatimet, till aktuellt marknadsvärde, och att det utbetalda beloppet därmed kan vara lägre än det ursprungliga investeringsbeloppet och i värsta fall uppgå till noll i linje med de villkor som framgår av de slutliga villkoren (final terms) och basprospektet.

Exempel* – samtliga exempel visar utvecklingen för en investering på 1 000 000 kr (exkl. courtage) baserat på en fastställd ränta på 22%**



Exempel 1

Avkastning från aktiedelen

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

Avkastning 100 000 kr

Avkastning från räntedelen

Under placeringens löptid har 50% av nominellt belopp varit allokera mot räntedelen och 8 kuponger betalats ut om totalt 33%.

Avkastning 330 000 kr

Summering

Investeringsbelopp 1 020 000 kr
 Total återbetalning (inkl kupong) 1 430 000 kr
 Effektiv årsavkastning 11,9%

Exempel 2

Avkastning från aktiedelen

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

Observationsbarriären passeras dag 270. Underliggande aktieindex stänger på 78%, 50%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen och får en startkurs på 78%.

50% av underliggande aktieindex utgick från den ursprungliga startkursen vilket gav positiv utveckling på 15%. Men den omallokerade delen vars startkurs blev lägre än den ursprungliga startkursen kunde tillgodoräkna sig en högre uppgång. Den omallokerade delen på 50% gav en uppgång på cirka 47%.

Avkastning 312 179 kr

Avkastning från räntedelen

Under placeringens löptid har 3 kuponger betalats ut om totalt 8,25%.

Avkastning 82 500 kr

Summering

Investeringsbelopp 1 020 000 kr
 Total återbetalning (inkl kupong) 1 394 679 kr
 Effektiv årsavkastning 10,99%

Exempel 3

Avkastning från aktiedelen

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

Observationsbarriären passeras dag 90. Underliggande aktieindex stänger på 77%, 50%-enheter omallokeras från räntedelen till aktiedelen vars startkurs blir 77% av den ursprungliga startkursen.

Avkastning -137 987 kr

Avkastning från räntedelen

Under placeringens löptid har 1 kupong betalats ut på 2,75%.

Avkastning 27 500 kr

Summering

Investeringsbelopp 1 020 000 kr
 Total återbetalning (inkl kupong) 889 513 kr
 Effektiv årsavkastning -6,62%

KOSTNADER I EN STRUKTURERAD PRODUKT

I en strukturerad produkt finns normalt inte några löpande kostnader som belastar placeringen 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 ersättning som Garantum erhåller från tredje part, d.v.s. från producenten. Nivån på tredjepartssättningen bestäms utifrån en värdering av de tjänster som Garantum utför i samband med att placeringen tas fram där tjänsternas värde överstiger mottagen tredjepartssättning. Tredjepartssättning mottas för att kunna höja kvaliteten på erbjudna tjänster och möjliggöra extratjänster. Nivån av tredjepartssättning 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 tredjepartssättningen fastställs i samband med att Garantum efter teckningsperiodens slut gör en slutupphandling av villkoren. För de placeringar som gavs ut mellan 2020 och 2024 låg den genomsnittliga tredjepartssättningen på 1,0% per löptidsår. I tredjepartssättningen ingår även den del av tredjepartssättningen som Garantum betalar vidare till det ombud som utfört rådgivning inom ramen för förmedling av placeringen.

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 det ombud som förmedlat affären och Garantum uppbär då betalningen för ombudets 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 betala antingen genom traditionell modell eller någon av våra nettomodeller.

Traditionell modell

En del av den tredjepartssättning som Garantum erhåller från producenten betalas vidare till ombudet som en engångersättning för dennes arbete. Tredjepartssättningen till ombudet 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 förmedlingsavgift till ombudet kan tillkomma och storleken på förmedlingsavgiften uppgår maximalt till 1,25% per år. Storleken på förmedlingsavgiften styrs av flera faktorer såsom nivå på förmedlingstjänst, portföljens omfattning och komplexitet, ombudets aktivitetsnivå, investerarens individuella behov samt storleken på investeringarna. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Verklig förmedlingsavgift 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. tredjepartssättning), varav:	2 250 kr	2 250 kr	2 250 kr
(maximal tredjepartssättning till Garantum), varav:	(1 050 kr)	(1 050 kr)	(1 050 kr)
(tredjepartssättning till rådgivarfirma)	(750 kr)	(750 kr)	(750 kr)
Maximal förmedlingsavgift	625 kr	1 250 kr	1 875 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	3 875 kr	4 500 kr	5 125 kr
Totalt (inkl. courtage), %	7,8%	9,0%	10,3%
Kostnaders effekt på avkastningen	-8,8%	-5,6%	-4,6%

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 tredjepartssättning som Garantum skulle ha betalat ut till ombudet istället att betalas ut till investerarens depå som en rabatt. I utbyte betalar investeraren en årlig förmedlingsavgift till ombudet. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Storleken på förmedlingsavgiften uppgår maximalt till 2,5% per år och storleken på förmedlingsavgiften styrs av flera faktorer såsom nivå på förmedlingstjänst, portföljens omfattning och komplexitet, ombudets aktivitetsnivå, investerarens individuella behov samt storleken på investeringarna. Verklig förmedlingsavgift 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. tredjepartssättning), varav:	2 250 kr	2 250 kr	2 250 kr
(maximal tredjepartssättning till Garantum), varav:	(1 050 kr)	(1 050 kr)	(1 050 kr)
(tredjepartssättning till rådgivarfirma)	(0 kr)	(0 kr)	(0 kr)
Rabatt till investeraren	-750 kr	-750 kr	-750 kr
Maximal förmedlingsavgift	1 250 kr	2 500 kr	3 750 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	3 750 kr	5 000 kr	6 250 kr
Totalt (inkl. courtage), %	7,5%	10,0%	12,5%
Kostnaders effekt på avkastningen	-8,5%	-6,3%	-5,8%

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

- ▶ **2 januari 2026** – Säljperiod startar
- ▶ **12 februari 2026** – Sista teckningsdag
- ▶ **27 februari 2026** – Placeringsstart
- ▶ **5 mars 2026** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **17 mars 2026** – Leverans av värdepapper
- ▶ **19 mars 2029** – 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

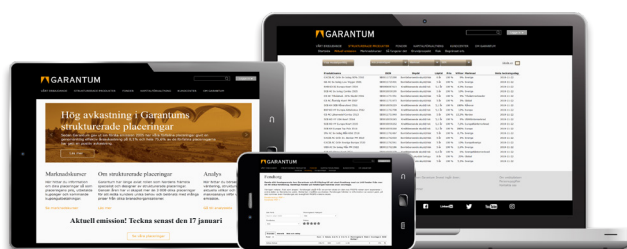
Anmälan är bindande och ska vara Garantum tillhanda senast sista teckningsdag. Betalning görs mot erhållande av avräkningsnota och ska vara Garantum tillhanda senast på sista betalningsdag.

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
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

