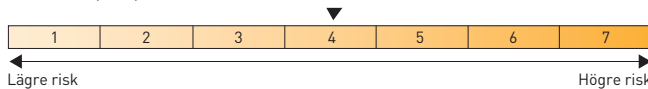


Aktieindexobligation Europeiska banker Bonus 90% skydd NOK *nr 5512*

Aktieindexobligation Europeiska banker Bonus 90% skydd NOK nr 5512

Riskenivå (SRI)



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

Målgrupp

Kundtyp

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
------------------	----------	------------	-------	---------

Längsta 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 portföljförvaltning och passar en målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens riskenivå. Rekommenderad innehavstid motsvarar placeringens löptid. Placeringen är lämplig för icke-professionella kunder vars profil överensstämmer med ovan målgruppsbestämning.

☒ Positiv målgrupp ☐ Neutral målgrupp ☐ Negativ målgrupp

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer)	100%
Handelsposter om nominellt (minsta investering 50 000 kr)	10 000 kr
Löptid	5 år
Kapitalskydd i NOK	90%
Valutakoppling	NOK
Genomsnittsberäkning start	2 veckor (veckovis)
Genomsnittsberäkning slut	2 mån (månadsvis)
Deltagandegrad	1,0
Indikativ bonuskupong (lägst 25%)	35%
Inriktning	EURO STOXX 600 Banks Price EUR
ISIN	SE0027301359
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: A1

Produktbenämning

Kategori	Kapitalskyddade placeringar
Placering	Kapitalskyddad placering
EUSIPA KOD	1100

Vad utmärker placeringen?

Placeringen är kopplad till ett europeiskt bankindex. Det finns flera faktorer som bestämmer det slutliga utfallet. För att kunna ta ställning till placeringen behöver du i den här broschyren bland annat sätta dig in i hur faktorer som deltagandegrad, bonuskupong, genomsnittsberäkning och valutakursförändringar fungerar samt vilken effekt det får om emittenten skulle råka ut för en kredithändelse.

När kan jag förlora pengar?

Placeringen har två huvudsakliga risker: kreditrisk – att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden – och marknadsrisk – vid utebliven uppgång får du ingen avkastning. 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. Producenten gör inga framställningar och ställer inga garantier för riktigheten eller fullständigheten avseenden någon information i denna broschyr och åtar sig inte ansvar eller skyldighet för informationen i detta dokument. 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 Aktieindexobligation Europeiska banker Bonus 90% skydd NOK nr 5512. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Aktieindexobligation Europeiska banker Bonus 90% skydd NOK nr 5512 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Aktieindexobligation Europeiska banker Bonus 90% skydd NOK nr 5512. 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 www.standardandpoors.com och www.moody's.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 SEK, men både den skyddade delen och avkastningsdelen är valutakopplade till NOK under placeringens löptid. Det nominella belopp som investeras i SEK växlas inför placeringens start automatiskt till motsvarande belopp i NOK. Beloppet i NOK utgör sedan den skyddade delen. När placeringen avslutas växlas det beloppet i NOK plus eventuell avkastning i NOK till SEK för återbetalning. Därmed har placeringen som helhet - även den skyddade delen - en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen.

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.

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.

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

Kapitalskydd: 90% av nominellt belopp i NOK

Återbetalning av placerat belopp är beroende av hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen och endast 90% av nominellt belopp är kapitalskyddat av emittenten vid löptidens slut.

Aktieindexobligation Europeiska banker

Bonus 90% skydd NOK nr 5512

- Placeringen följer ett brett europeiskt bankindex och avkastningmöjligheten motsvarar deltagandegraden på 1,0 gånger indexets eventuella uppgång.
- Placeringen innehåller även en bonuskupong på indikativt 35% som erhålls ifall indexet står still eller endast stiger måttligt fram till slutdagen. Om uppgången i indexet överstiger nivån för bonuskupongen får du i stället hela indexuppgången.
- Vid en negativ utveckling ner till -10% återbetalas nominella beloppet minus den aktuella nedgången. Blir utvecklingen sämre än -10% har placeringen ett skydd på 90% av nominellt belopp i NOK.
- Emittentens skydd på 90% av nominellt belopp är i NOK och är därmed beroende av hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras fram till löptidens slut.

Europeiska banker

Europeiska banker har genomgått omfattande omstruktureringar och stärkt sina finansiella positioner sedan finanskrisen 2008, vilket har gjort dem betydligt mer stabila. Trots dessa förbättringar har värderingen inte riktigt speglat den strukturella utvecklingen. Bankerna har starka balansräkningar och god lönsamhet. Avkastningen på eget kapital har förbättrats och sektorn gynnas direkt av

högre räntor, vilket gör europeiska banker till en bra komponent i en diversifierad portfölj. Även om räntorna har kommit ner, förväntas de inte återgå till nivåerna före pandemin, vilket är bra för bankernas räntenetton, samtidigt bidrar intäkter från exempelvis förmögenhetsförvaltning.

EURO STOXX 600 Banks Price EUR är ett kapitaliseringsvägt index som inkluderar länder som deltar i EMU (ekonomiska och monetära unionen) och som är involverade i banksektorn. Det överordnade indexet är SXXE. Indexet utvecklades med ett basvärde på 100 den 31 december 1991.

Historisk kursutveckling*

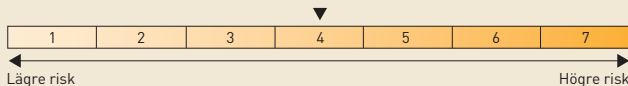
2015-12-19 till 2025-12-19



Diagrammet visar den historiska utvecklingen för index sedan 2015-12-19 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Emissionskurs [2,5% courtage tillkommer]	100%
Handelsposter om nominellt (minsta investering 50 000 kr)	10 000 kr
Löptid	5 år
Kapitalskydd i NOK	90%
Genomsnittsberäkning start	2 veckor (veckovis)
Genomsnittsberäkning slut	2 mån (månadsvis)
Deltagandegrad	1,0
Indikativt bonuskupong (lägst 25%)	35%
ISIN	SE0027301359
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Garantigivarrisk	S&P: A+/Moody's: A1

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

Avkastningen kan antingen bli en bonuskupong på indikativt 35% eller indexets faktiska utveckling, beroende på vilket som ger bäst utfall. Bonuskupongen fastställs på startdagen och kan bli högre eller lägre än den indikativa nivån. Om indexet vid löptidens slut står stilla eller har stigit måttligt, får du tillbaka ditt nominella belopp plus den indikativa kupongen. Skulle indexet däremot ha stigit mer än 35% (indikativt) får du istället den faktiska utvecklingen i indexet.

Startvärdet för underliggande index beräknas som ett genomsnitt av indexets värde veckovis under de första 2 veckorna (3 observationer). Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av indexets värde månadsvis under löptidens sista 2 månader (3 observationer). En nedgång under dessa perioder kan därför bli positiv för placeringen samtidigt som en uppgång däremot inte får fullt genomslag i start- respektive slutvärdet.

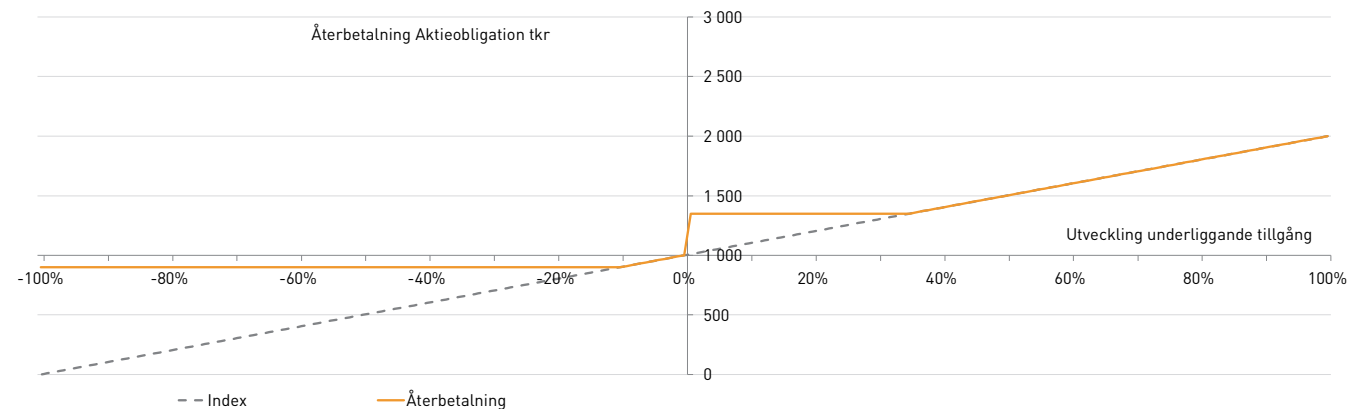
Kapitalskydd i NOK på 90% av nominellt belopp

Vid negativ indexutveckling ner till -10% återbetalas det nominella beloppet i NOK minus den aktuella nedgången. Blir utvecklingen sämre än -10% skyddas 90% av nominellt belopp i NOK av emittenten på förfallodagen efter löptidens slut.

Valutarisk eller valutamöjlighet

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 beloppet som ska återbetalas tillbaka till SEK. I det läget växlas det belopp som då återstår från NOK till SEK för slutlig återbetalning. Placeringen har därmed som helhet en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras fram till förfallodagen.

Exempel på möjliga utfall



Illustrationen ovan visar placeringens möjliga utfall på slutdagen för en investering på nominellt 1 000 000 kronor (exkl. courtage). Den horisontella axeln illustrerar utveckling av underliggande tillgång med hänsyn tagen till genomsnittsbereäkning. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande tillgång. Observera att det investerade beloppet är i NOK och det finns därmed en valutarisk. Det innebär att beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen kan återbetalningsbeloppet komma att bli högre eller lägre.

Räkneexempel ***

Tabellen visar den potentiella utvecklingen för en investering på nominellt 1 000 000 kr (exkl. courtage) baserat på en fastställd bonuskupong på 35%, en deltagandegrad på 1,0 och en löptid på 5 år.

Investerat belopp (inkl. 2,5% courtage)	Underliggande indexutveckling	Bonuskupong (indikativ)	Valutakurs- förändring (NOK vs. SEK)	Återbetalning nominellt belopp efter valutajustering	Totalt återbetalat belopp	Avkastning återbetalat belopp	Effektiv årsav- kastning
1 025 000 kr	-40%	0%	0%	900 000 kr	900 000 kr	-12,2%	-2,6%
1 025 000 kr	-40%	0%	-10%	810 000 kr	810 000 kr	-21,0%	-4,6%
1 025 000 kr	-40%	0%	10%	990 000 kr	990 000 kr	-3,4%	-0,7%
1 025 000 kr	-5%	0%	0%	950 000 kr	950 000 kr	-7,3%	-1,5%
1 025 000 kr	-5%	0%	-10%	855 000 kr	855 000 kr	-16,6%	-3,6%
1 025 000 kr	-5%	0%	10%	1 045 000 kr	1 045 000 kr	2,0%	0,4%
1 025 000 kr	10%	35%	0%	1 000 000 kr	1 350 000 kr	31,7%	5,7%
1 025 000 kr	10%	35%	-10%	900 000 kr	1 215 000 kr	18,5%	3,5%
1 025 000 kr	10%	35%	10%	1 100 000 kr	1 485 000 kr	44,9%	7,7%
1 025 000 kr	40%	35%	0%	1 000 000 kr	1 400 000 kr	36,6%	6,4%
1 025 000 kr	40%	35%	-10%	900 000 kr	1 260 000 kr	22,9%	4,2%
1 025 000 kr	40%	35%	10%	1 100 000 kr	1 540 000 kr	50,2%	8,5%

- +**

 - Avkastning från det bästa av en bonuskupong eller indexets utveckling vid en oförändrad eller positiv utveckling.
 - 90% av nominellt belopp är skyddat i NOK på slutdagen.
- - En negativ utveckling i indexet innebär en utebliven avkastning.
 - Geopolitisk oro är ett osäkerhetsmoment.



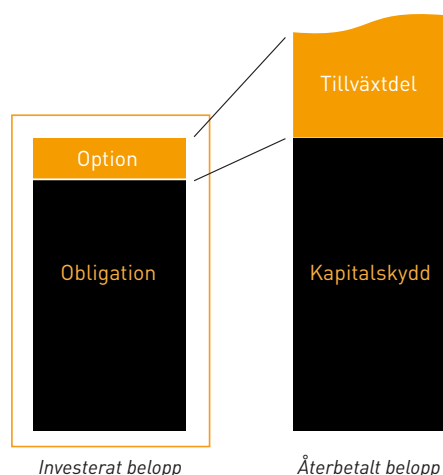
Trygghet och potential med kapitalskyddade produkter

Är du orolig över turbulensen på världens börser men vill fortfarande komma åt aktiemarknadens tillväxtpotential? Då kan en strukturerad produkt med kapitalskydd vara lösningen. Den följer med när börsen går upp – men har ett inbyggt skydd om börsen vänder ned.

Tider av börsoro är kanske den bästa tiden att placera i strukturerade produkter med kapitalskydd. Få andra finansiella instrument erbjuder samma fördelaktiga kombination av avkastning och risk. När osäkerheten är stor ger en kapitalskyddad placering ett högre mått av trygghet.

Positiv avkastning eller pengarna tillbaka

En kapitalskyddad placering, såsom en aktieindexobligation, består av två delar. En kapitalskyddad del som alltid återbetalas och en tillväxtdel som följer med underliggande indexutveckling. På så sätt är du som investerare tryggad att på förfallodagen få tillbaka det nominella beloppet, samtidigt som ditt arbetande kapital kan växa utan begränsningar.



Vinstsäkring – ett sätt att ta hem vinster

Strukturerade produkter har en viss löptid och behålls vanligtvis fram till förfallodagen. Men det finns en daglig andrahandsmarknad och i vissa lägen kan det vara befogat att sälja av i förtid för att sedan återinvestera i en ny placering. Det kallas att vinstsäkra och innebär att du tar hem vinsten samt har möjlighet att återinvestera ett större kapital, på en skyddsnivå som nu ligger högre än tidigare.

Därför är kapitalskyddade placeringar extra intressant just nu, Christer Tallbom, chefekonom hos Garantum kommenterar:

”Kraftigt stigande räntor på kort tid har lett till en ny ränteinramning som möjliggör att vi kan göra kapitalskyddade placeringar med attraktiva villkor.”

Risk finns men är begränsad

Alla finansiella placeringar är förenade med någon form av risk. Det du riskerar att förlora i en kapitalskyddad placering är courtage och en eventuell överkurs (ett arvode du betalar för att få ännu högre tillväxtpotential i placeringen, detta är ett tillval). Sedan finns en kreditrisk, att det kreditinstitut som ger ut placeringen (emittenten) inte kan fullfölja sitt åtagande mot investeraren, till exempel vid en konkurs.

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 tredjepartserättningen bestäms utifrån en värdering av de tjänster som Garantum utför i samband med att placeringen tas fram där tjänsternas värde överstiger mottagen tredjepartserättning. Tredjepartserättning mottas för att kunna höja kvaliteten på erbjudna tjänster och möjliggöra extratjänster. Nivån av tredjepartserättning 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 tredjepartserättningen 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 tredjepartserättningen på 1,0% per löptidsår. I tredjepartserättningen ingår även den del av tredjepartserättningen 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 tredjepartserättning som Garantum erhåller från producenten betalas vidare till ombudet som en engångserättning för dennes arbete. Tredjepartserättningen 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 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1 250 kr	1 250 kr	1 250 kr
Teckningskostnad (inkl. tredjepartserättning), varav:	2 740 kr	2 740 kr	2 740 kr
(maximal tredjepartserättning till Garantum)	(2 000 kr)	(2 000 kr)	(2 000 kr)
(tredjepartserättning till rådgivarfirma)	(1 000 kr)	(1 000 kr)	(1 000 kr)
Maximal förmedlingsavgift	625 kr	1 875 kr	3 125 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	4 615 kr	5 865 kr	7 115 kr
Totalt (inkl. courtage), %	9,2%	11,7%	14,2%
Kostnaders effekt på avkastningen	-10,7%	-5,4%	-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 tredjepartserättning 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 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1 250 kr	1 250 kr	1 250 kr
Teckningskostnad (inkl. tredjepartserättning), varav:	2 740 kr	2 740 kr	2 740 kr
(maximal tredjepartserättning till Garantum)	(2 000 kr)	(2 000 kr)	(2 000 kr)
(tredjepartserättning till rådgivarfirma)	(0 kr)	(0 kr)	(0 kr)
Rabatt till investeraren	-1 000 kr	-1 000 kr	-1 000 kr
Maximal förmedlingsavgift	1 250 kr	3 750 kr	6 250 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	4 240 kr	6 740 kr	9 240 kr
Totalt (inkl. courtage), %	8,5%	13,5%	18,5%
Kostnaders effekt på avkastningen	-9,7%	-6,4%	-6,6%

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%.

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
- ▶ **19 februari 2026** – Placerings startdag
- ▶ **26 februari 2026** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **4 mars 2026** – Leverans av värdepapper
- ▶ **5 mars 2026** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

Stängning i förtid

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

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

5 handelsposter om nominellt 10 000 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, klientmedelskonto

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

Besök GARANTUM.SE och bli en mer aktiv investerare

På vår hemsida kan du själv söka bland alla våra aktiva placeringar. Kurser och noteringar uppdateras självklart på daglig basis. Med din personliga inloggning kan du följa dina placeringar och därmed bli en mer aktiv investerare. Fördjupa dig i aktuellt marknadsläge via 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.



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

