

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 investerare 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 Kvartalsvis *nr 5596*

Kreditcertifikat High Yield Europa Kvartalsvis nr 5596

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

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 räntepacering. 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 10-24 kredithändelser	6,67 procentenheter/händelse
Kreditberoende skydd/risk	iTraxx Crossover Index series 45
Indikativ kupong (lägst 6%)	7,5%/år
Utbetalning sker kvartalsvis i efterskott.	
ISIN	SE0028450460
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Garantigivare	BNP Paribas S.A.
Garantigivarrisk	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 investering. 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 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 Kreditcertifikat High Yield Europa Kvartalsvis nr 5596. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Kreditcertifikat High Yield Europa Kvartalsvis nr 5596 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Kreditcertifikat High Yield Europa Kvartalsvis nr 5596. 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.

I Kreditcertifikat High Yield Europa Kvartalsvis nr 5596 tar du utöver en kreditrisk på emittenten även en kreditrisk på referensbolagen som reflekteras i iTraxx Crossover Index series 45 vid observationsperiodens början. För Kreditcertifikat High Yield Europa Kvartalsvis nr 5596 gäller att de 9 första kredithändelserna inte har någon effekt på placeringen. Eventuella efterföljande kredithändelser (10-24) i referensbolagen minskar utestående nominellt belopp och återbetalningsbelopp med ca 6,67 procentenheter per kredithändelse. Vid 24 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 kreditsspreadar 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 försämrans 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 Kvartalsvis nr 5596

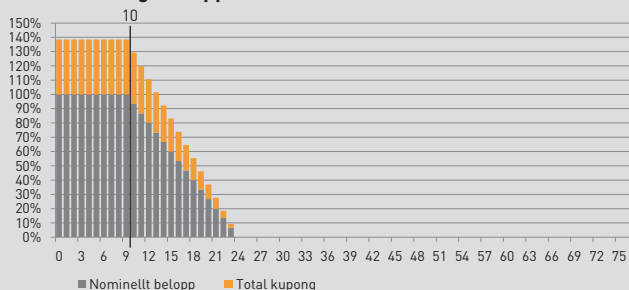
- Placeringen erbjuder en indikativ årlig kupong om 7,5% med kvartalsvis utbetalning.
- Det kreditberoende skyddet är kopplat till 75 europeiska High Yield-bolag. Så länge högst 9 kredithändelser inträffar bland dessa bolag, påverkas varken det nominella beloppet eller kupongerna.
- Skyddet skapas genom 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 6,67 procentenheter per ytterligare händelse (från händelse 10 till 24). Kuponger därefter beräknas på det reducerade beloppet.
- Vid 10 eller fler kredithändelser riskeras en stor del av det nominella beloppet. Vid 24 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 till hög risk (High Yield) växte fram som placeringsalternativ i USA på 80-talet och är numera ett populärt alternativ till aktier och obligationer med hög kreditkvalitet (Investment Grade). Definitionen av High Yield är obligationer

med en kreditvärdighet som är lägre än BBB- enligt Standard & Poor's eller lägre än Baa3 enligt Moody's. Den lägre kreditvärdigheten gör att dessa obligationer har större sannolikhet att drabbas av en kredithändelse än Investment Grade. Investerade kompenseras för den högre kreditrisken med en högre ränta.

Återbetalningsbelopp i förhållande till antalet kredithändelser***



Diagrammet ovan visar hur nominellt utstående belopp och kupongutbetalningarna påverkas av antalet kredithändelser i referensbolagen: -6,67 procentenheter per händelse från och med kredithändelse 10 till och med 24. 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 1. Staplarna i grått visar återbetalningsbeloppet och staplarna i orange visar de sammanlagda kupongerna, baserat på en fastställd kupongnivå på 7,5% 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 Kvartalsvis nr 5596



Utbetalning av kupongerna sker kvartalsvis från och med den 5 oktober 2026 fram till och med 4 juli 2031. 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% per år.

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer)	100%
Kreditberoende skydd/risk	iTraxx Crossover Index series 45
Kreditberoende skydd/risk av nominellt belopp	100%
Återbetalning vid 0-9 kredithändelser	100%
Minskning av nominellt belopp (10-24 kredithändelser)	6,67 procentenheter/händelse
Indikativ kupong (lägst 6%)	7,5%/år
Löptid	5 år
ISIN	SE0028450460
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Garantigivare	BNP Paribas S.A.
Garantigivarrisk	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 informationsbroschüren, finns tillgängligt på www.garantum.se samt via QR-koden. Innan placeringen startar hittar du all information under Aktuell emission och när placeringen är aktiv hittar du informationen under Marknadskurser.

En investering i en strukturerad produkt är förknippad med risker. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.



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 7,5%. 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	38,4%	1 000 000 kr	384 167 kr	1 384 167 kr	6,0%
2	38,4%	1 000 000 kr	384 167 kr	1 384 167 kr	6,0%
4	38,4%	1 000 000 kr	384 167 kr	1 384 167 kr	6,0%
6	38,4%	1 000 000 kr	384 167 kr	1 384 167 kr	6,0%
8	38,4%	1 000 000 kr	384 167 kr	1 384 167 kr	6,0%
10	35,9%	933 333 kr	358 556 kr	1 291 889 kr	4,6%
11	33,3%	866 667 kr	332 944 kr	1 199 611 kr	3,1%
12	30,7%	800 000 kr	307 333 kr	1 107 333 kr	1,5%
13	28,2%	733 333 kr	281 722 kr	1 015 056 kr	-0,2%
14	25,6%	666 667 kr	256 111 kr	922 778 kr	-2,0%
15	23,1%	600 000 kr	230 500 kr	830 500 kr	-4,0%
16	20,5%	533 333 kr	204 889 kr	738 222 kr	-6,2%
17	17,9%	466 667 kr	179 278 kr	645 944 kr	-8,6%
18	15,4%	400 000 kr	153 667 kr	553 667 kr	-11,3%
19	12,8%	333 333 kr	128 056 kr	461 389 kr	-14,4%
20	10,2%	266 667 kr	102 444 kr	369 111 kr	-18,1%
21	7,7%	200 000 kr	76 833 kr	276 833 kr	-22,6%
22	5,1%	133 333 kr	51 222 kr	184 556 kr	-28,4%
23	2,6%	66 667 kr	25 611 kr	92 278 kr	-37,5%
24	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 konjunkturläget.
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	93,33%
11	86,67%
12	80,00%
13	73,33%
14	66,67%
15	60,00%
16	53,33%
17	46,67%
18	40,00%
19	33,33%
20	26,67%
21	20,00%
22	13,33%
23	6,67%
24	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 45. 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 20 maj 2026 till 20 juni 2031.

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 9 april 2026, 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.

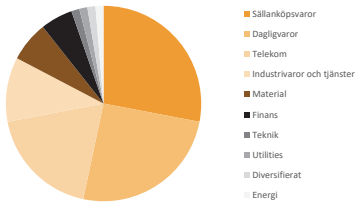
Turordningen kan dock förändras under löptiden. Bolag längre ner i listan kan snabbt utvecklas negativt, vilket gör att deras kreditpåslag ökar markant. Det innebär att även dessa bolag kan komma att utgöra en större risk för investeringen än vad de ser ut att göra i nuläget.

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 24 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 45



Vad är ett kreditpåslag?

Ett kreditpåslag (även kallat creditspread) 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:

INEOS Finance PLC

Företagsobligationen ger 8,0092% högre ränta än en motsvarande statsobligation. Det signalerar att marknaden bedömer en betydande kreditrisk med att låna ut till Ineos Finance.

Forvia SE

Företagsobligationen ger 2,7874% högre ränta än en motsvarande statsobligation. Det tyder på att marknaden ser en viss kreditrisk med att låna ut pengar till Forvia, men inte en extremt hög.

Bolag	S&P	Moody's	Land	Kreditpåslag (%)
INEOS Quattro Finance 2 Plc	NR	B3	BRITAIN	12,5285
ION Platform Finance SARL	NR	B2	LUXEMBOURG	11,7992
Worldline SA/France	BB	NR	FRANCE	10,4619
INEOS Finance PLC	NR	B2	LUXEMBOURG	8,0092
Sherwood Financing PLC	NR	B2	BRITAIN	6,7428
Bellis Acquisition Co PLC	NR	B1	BRITAIN	6,6773
Samhällsbyggnadsbolaget i Nord	NR	NR	SWEDEN	6,4882
Ziggo Bond Co BV	NR	B3	NETHERLANDS	5,8359
TeamSystem SpA	B-	B2	ITALY	5,6369
Monitchem HoldCo 3 SA	NR	NR	LUXEMBOURG	5,3912
Virgin Media Finance PLC	B+	B3	BRITAIN	5,0173
CPI Property Group SA	BB+	Ba2	CZECH	4,8832
Iceland Bondco PLC	NR	B2	BRITAIN	4,8567
Pachelbel Bidco SpA	NR	B2	ITALY	4,7552
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	B	B3	GERMANY	4,5090
IMA Industria Macchine Automat	B	B1	ITALY	4,2179
OI European Group BV	NR	B1	UNITED STATES	3,8790
Essendi SA	B	B2	LUXEMBOURG	3,7994
TUI Cruises GmbH	BB-	Ba2	GERMANY	3,7527
United Group BV	B	B2	SLOVENIA	3,7467
ZF Europe Finance BV	NR	Ba2	GERMANY	3,3808
Nidda Healthcare Holding GmbH	NR	B2	GERMANY	3,3391
TUI AG	BB-	Ba3	GERMANY	3,2221
Opal Bidco SAS	NR	B1	FRANCE	3,2093
Albion Financing 1 SARL	NR	B1	BRITAIN	3,0351
CMA CGM SA	BB+	Ba1	FRANCE	2,9517
Jaguar Land Rover Automotive P	BBB-	Ba1	BRITAIN	2,9435
EG Global Finance PLC	NR	B2	BRITAIN	2,9305
Nexi SpA	BBB-	Ba1	ITALY	2,8647
Allwyn Entertainment Financing	NR	NR	SWITZERLAND	2,8443
Forvia SE	BB-	Ba3	FRANCE	2,7874
Grifols SA	BB-	B1	SPAIN	2,7801
New Immo Holding SA	NR	Ba1	FRANCE	2,7708
Public Power Corp SA	BB-	NR	GREECE	2,7508
Cirsa Finance International Sa	NR	B1	SPAIN	2,6760
Loxam SAS	BB-	NR	FRANCE	2,6229
Q-Park Holding I BV	BB	Ba3	NETHERLANDS	2,5827
Picard Bondco SA	NR	WR	FRANCE	2,5464
Iliad Holding SAS	BB	NR	FRANCE	2,4848
Hapag-Lloyd AG	BB+	Ba1	GERMANY	2,3355
Stena AB	BB	Ba3	SWEDEN	2,3119
Infrastrutture Wireless Italia	BB+	NR	ITALY	2,3020
Premier Foods Finance PLC	NR	NR	BRITAIN	2,2437
Webuild SpA	BB+	NR	ITALY	2,2386
Boparan Finance PLC	NR	B2	BRITAIN	2,2364
Dufry One BV	NR	Ba2	SWITZERLAND	2,2329
Verisure Midholding AB	BB+	Ba1	SWEDEN	2,2281
Lagardere SA	NR	NR	FRANCE	2,1965
Fibercop SpA	BB+	NR	ITALY	2,1903
Volvo Car AB	BB+	Ba1	SWEDEN	2,1435
NJJ Continental SA	BB-	B1	LUXEMBOURG	2,1181
Lottomatica Group Spa	BB	Ba2	ITALY	2,1010
Constellium SE	BB-	Ba3	UNITED STATES	2,0593
Brightstar Lottery PLC	BB+	Ba1	UNITED STATES	1,9927
LANXESS AG	NR	Ba1	GERMANY	1,9869
SES SA	NR	Ba1	LUXEMBOURG	1,9691
Valeo SE	BB	Ba1	FRANCE	1,9477
Eutelsat SA	NR	Ba3	FRANCE	1,9423
Zegona Finance PLC	NR	Ba2	BRITAIN	1,9317
Air France-KLM	BB+	NR	FRANCE	1,8791
Metsa Board Oyj	BBB-	Baa3	FINLAND	1,8220
Schaeffler AG	BB+	Ba1	GERMANY	1,7923
Stellantis NV	BBB-	Baa3	UNITED STATES	1,6802
Suedzucker AG	BBB-	Baa3	GERMANY	1,5430
Saipem Finance International B	NR	Ba1	ITALY	1,4514
CECONOMY AG	BB- */+	NR	GERMANY	1,3571
Renault SA	BBB-	Ba1	FRANCE	1,3089
Rexel SA	BB+	Ba1	FRANCE	1,2709
Crown European Holdings SACA	NR	Ba1	UNITED STATES	1,2325
Mundys SpA	BB+	Ba1	ITALY	1,0962
Telecom Italia SpA/Milano	BB	Ba2	ITALY	0,9950
Kaixo Bondco Telecom SA	NR	NR	SPAIN	0,9609
Sunrise HoldCo IV BV	BB-	B2	NETHERLANDS	0,8892
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	BBB-	Ba1	SWEDEN	0,7610
Nokia Oyj	BBB-	Ba1	FINLAND	0,7550

Källa: Markit och Bloomberg NR = Rating saknas

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 (emitent) 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 uppstår 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 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. tredjepartserättning), varav:	6 480 kr	6 480 kr	6 480 kr
(maximal tredjepartserättning till Garantum):	(4 000 kr)	(4 000 kr)	(4 000 kr)
(tredjepartserättning till ombud)	(2 000 kr)	(2 000 kr)	(2 000 kr)
Maximal förmedlingsavgift	1 250 kr	3 750 kr	6 250 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	10 230 kr	12 730 kr	15 230 kr
Totalt (inkl. courtage), %	10,2%	12,7%	15,2%
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 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 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. tredjepartserättning), varav:	6 480 kr	6 480 kr	6 480 kr
(maximal tredjepartserättning till Garantum):	(4 000 kr)	(4 000 kr)	(4 000 kr)
(tredjepartserättning till ombud)	(0 kr)	(0 kr)	(0 kr)
Rabatt till investeraren	-2 000 kr	-2 000 kr	-2 000 kr
Maximal förmedlingsavgift	2 500 kr	7 500 kr	12 500 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	9 480 kr	14 480 kr	19 480 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%.

Individanpassade lösningar – för dig som kräver lite mer

Vi tror på relationsbaserade och individanpassade lösningar inom ramen för förmedling – oavsett om det gäller helheten i din portfölj eller valet av enskilda produkter. Med kompetenta och engagerade rådgivare som agerar som ombud till Garantum får du fler alternativ och tydlig information om konsekvenserna av olika val.

Vi har anknutna ombud runt om i hela Sverige som arbetar med sparande, pension och försäkring. Att stödja dem och dig som investerare med bästa tänkbara sparprodukter, förvaltningstjänster, analyser och service inom ramen för förmedling av värdepapper är en naturlig del av vårt gemensamma erbjudande. Din förtjänst är en personlig kontakt, verksam lokalt nära dig, som med sitt kunnande kan vägleda dig till de värdepappersval som är bäst lämpade för dina behov.

Garantum ställer höga krav på de ombud som arbetar under våra tillstånd och via vår investeringsplattform. Genom ett tydligt ramverk och höga kvalitetskrav säkerställer vi att investeringar och genomförande sker i linje med dina behov och riskpreferenser.

Som kund hos oss och din rådgivare blir du en del av något större – ett erbjudande inom Wealth Management som bygger på helhet, kvalitet och långsiktighet. På vår hemsida kan du läsa mer om våra olika kostnadsmodeller, förmedlingstjänster och vilka mervärden som du kan få.



MÅLGRUPPSBESTÄMNING

På framsidan av denna informationsbroschyr finns en beskrivning av placeringens målgrupp. En strukturerad placering ska i första hand distribueras inom den målgrupp som definieras som positiv. För det fall placeringen distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning, och har ett diversifierande syfte, kan placeringen distribueras till en neutral målgrupp. Investerare som inte fångas upp av vare sig positiv eller neutral målgrupp befinner sig i praktiken i en negativ målgrupp vilket innebär att en investering inte är lämplig. För mer information kring olika placeringstypers målgruppsbestämning, kontakta Garantum. Målgruppsbestämningen fastställs utifrån följande kriterier:

Investeringsmål

- Kapitalbevarande – Kapitalet ska vara skyddat mot nedgång.
- Tillväxt – Kapitalet ska ha potential att växa.
- Kassaflöde – Kapitalet ska generera kontinuerliga utbetalningar.
- Hedge – Kapitalets skattnaväxa oberoende av marknadsutvecklingen.
- Hävstång – Kapitalet ska ge en hög avkastning i förhållande till investerat belopp.

Investerartyp

- Icke-professionell/
 - Professionell
 - Jämbördig motpart
- Garantum kategoriserar samtliga kunder som "Icke-professionella", "Professionella" eller "Jämbördiga motparter". Som "Icke-professionell" kund omfattas du av det högsta kundskyddet. Som kund finns möjlighet att ansöka om att byta kundkategori till "Professionell". Som "Professionell" kund förloras det högre kundskyddet.

Kunskap och erfarenhet

- Grundläggande – Ingen kunskap om, eller erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- Informerad – Kunskap om, och erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- Avancerad – Hög kunskap om, och stor erfarenhet av, investeringar i värdepapper.

Förmåga att bära förlust

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

Risktolerans

Investerare vars skattade risktolerans överensstämmer med produktens SRI ingår i positiv målgrupp. Är SRI lägre än kundens skattade risktolerans kategoriseras kunden som

neutral målgrupp och är SRI högre kategoriseras kunden som negativ målgrupp. Detta gäller för investeringsrådgivning avseende en enskild produkt. I det fall rådgivningen avser en portfölj är det portföljens sammantagna SRI som styr målgruppsbestämningen.

Distributionsstrategi

- Orderutförande med passandeprövning
 - Investeringsrådgivning
 - Portföljförvaltning
- Distribution sker via utvalda samarbetspartners genom investeringsrådgivning eller portföljförvaltning.

Placeringshorisont

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

RISKKLASSIFICERING (SRI)

Riskindikatorn på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Riskmättet gäller för alla strukturerade placeringar i EU och benämns som SRI (Summary Risk Indicator). Med utgångspunkt i en sjugradig skala (1-7) beräknas SRI utifrån två underliggande mått: emittentens kreditrisk (CRM – Credit Risk Measure) och volatiliteten i underliggande marknad (MRM – Market Risk Measure).

ÖVRIGT

Indikativa villkor

Angivna villkor är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på ränte-, aktie- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att villkoren inte understiger en förutbestämd nivå. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte enligt Garantums eller producentens bedömning helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Garantum eller producenten äger även rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om Garantum bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet.

Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information och eventuell information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Garantums eller producentens egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerare bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att placeringens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i broschyren.

Räkneexempel

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Räkneexemplet visar hur avkastningen beräknas baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

Rådgivning

Om placeringen är en *lämplig* respektive *passande* investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens 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.

FÖRKLARING AV BEGREPP

Vill du veta mer om strukturerade produkter? I vår ordlista förklarar vi centrala begrepp.



Skanna QR-koden för att läsa mer.

TIDSPLAN OCH BETALNINGSPERIOD

- **9 april 2026** – Säljperiod startar
- **4 maj 2026** – Sista teckningsdag
- **15 maj 2026** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro
- **20 maj 2026** – Leverans av värdepapper
Observationsperioden för kredithändelser startar
- **20 juni 2031** – Observationsperioden för kredithändelser slutar
- **4 juli 2031** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning. Utbetalning av kupongerna sker kvartalsvis från och med den 5 oktober 2026

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 färskas 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

En handelspost om nominellt 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
2026 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

