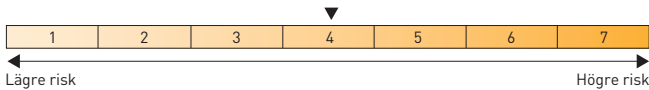


Fondobligation

Tillväxtmarknader NOK nr 5604

Fondobligation Tillväxtmarknader NOK nr 5604

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

| | | |
|--|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Retail | <input type="checkbox"/> Professionell | <input type="checkbox"/> Jämbördig motpart |
|--|--|--|

Kunskap och erfarenhet

| | | |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Grundläggande | <input type="checkbox"/> Informerad | <input type="checkbox"/> Avancerad |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|

Förmåga att bära förlust

| | | | |
|---|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> Ingen Kapitalförlust | <input checked="" type="checkbox"/> Begränsad Kapitalförlust | <input type="checkbox"/> Total Kapitalförlust | <input type="checkbox"/> Kapitalförlust överstigande investeringen |
|---|--|---|--|

Investeringsmål

| | | | | |
|---|--|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Kapitalbevarande | <input checked="" type="checkbox"/> Tillväxt | <input type="checkbox"/> Kassaflöde | <input type="checkbox"/> Hedge | <input type="checkbox"/> Hävstång |
|---|--|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|

Placeringshorisont

| | | | | |
|--|--|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> Mycket kort (<1 år) | <input type="checkbox"/> Kort (1–3 år) | <input type="checkbox"/> Medel (3–5 år) | <input checked="" type="checkbox"/> Lång (>5 år) | <input type="checkbox"/> 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

Vad utmärker placeringen?

Placeringens ingående strategi följer utvecklingen för en korg bestående av tre fonder med exponering mot tillväxtmarknader. Flera faktorer bestämmer det slutliga utfallet. För att kunna ta ställning till placeringen behöver du bland annat sätta dig in i hur faktorer som deltagandegrad, Aktiv allokering, allokeringsränta och genomsnittsberäkning fungerar samt vilken effekt det får om emittenten skulle råka ut för en kredithändelse.

| | |
|---|----------------------------------|
| Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) | 110% |
| Handelsposter om nominellt (minsta investering 50 000 kr) | 10 000 kr |
| Kapitalskydd i NOK | 100% |
| Valutakoppling | NOK |
| Löptid | 5 år |
| Indikativ deltagandegrad (lägst 1,1) | 1,4 |
| Målrisk | 15% |
| Maxexponering | 150% |
| Allokeringsränta | Ja, 3 mån STIBOR |
| Genomsnittsberäkning slut | 1 år (månadsvis) |
| Inriktning | Tre fonder mot tillväxtmarknader |
| ISIN | SE0028799080 |
| Emittent | JPMorgan Chase & Co |
| Emittentrisk | S&P: AA-/Moody's: Aa2 |

Produktbenämning

| | |
|------------|------------------------------------|
| Kategori | Kapitalskyddade placeringar |
| Placering | Övriga kapitalskyddade placeringar |
| EUSIPA KOD | 1199 |

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 vilket du skulle ha fått om du istället valt ett ränttealternativ. Det finns också en valutarisk eftersom placeringen är exponerad mot NOK vilket påverkar det slutliga utfallet. Läs mer om dessa och andra risker på sidan 2.

Viktigt om risker

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

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Fondobligation Tillväxtmarknader NOK nr 5604. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Fondobligation Tillväxtmarknader NOK nr 5604 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Fondobligation Tillväxtmarknader NOK nr 5604. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emittenten skulle hamna på obestånd träder eventuell garantigivare in. Skulle garantigivaren i ett sådant läge också hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller stora delar av sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Ett sätt att bedöma kreditvärdigheten hos emittenten är att titta på kreditvärdighetsbetyget enligt Standard & Poor's (AAA representerar högsta möjliga kreditbetyg medan D är lägst) och enligt Moody's (Aaa representerar högsta möjliga kreditbetyg medan C är lägst). Mer information finns på standardandpoors.com och moody.com. För aktuell information om eventuella förändringar i kreditbetyg, se vår hemsida: www.garantum.se. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

I händelse av att en resolutionsmyndighet bedömer att banken riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till förekommande kapitalkrav har dessa rätten att besluta om att emittentens respektive garantigivarens skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering.

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.

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 i NOK

Återbetalning av placerat belopp är beroende av hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras till förfallodagen.

Fondobligation Tillväxtmarknader NOK nr 5604

- Placeringen innehåller en strategi som följer utvecklingen i tre fonder med inriktning mot tillväxtmarknader. Avkastningsmöjligheten motsvarar strategins utveckling gånger den indikativa deltagandegraden på 1,4.
- Slutvärdet för strategin beräknas som ett genomsnitt av värdet månadsvis från 2030-07-03 till 2031-07-03 (13 observationer).
- Allokeringsräntan, 3 mån STIBOR, finansierar allokering som är >100% och tillgodoräknas vid exponering som är <100%.
- Aktiv allokering – genom en regelbaserad funktion ändras strategins exponering mot fondkorgen. När risken är hög allokerar strategin ur fondkorgen och in i allokeringsräntan. När risken är låg allokeras mer mot fondkorgen och allokering >100% finansieras med allokeringsräntan.
- Placeringen är exponerad mot NOK vilket innebär en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan NOK och SEK förändras under placeringens löptid.

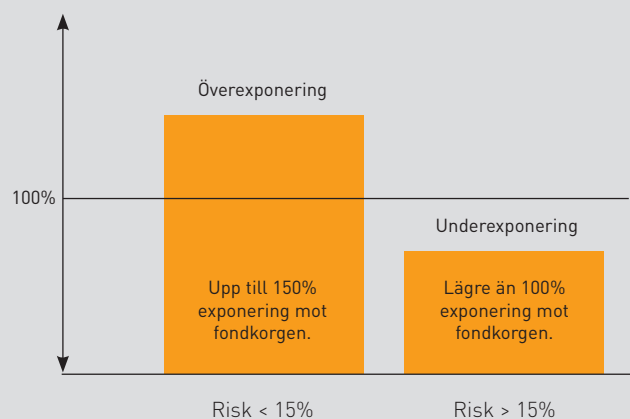
Om tillväxtmarknader

Tillväxtmarknader erbjuder annorlunda tillväxt drivare än mogna marknader. En växande medelklass, ökad urbanisering och stigande utbildningsnivåer skapar strukturell efterfrågan, medan teknologiska framsteg driver produktivitetsökningar. Värderingsmultiplarna är strukturellt lägre än i mogna ekonomier, samtidigt som exponeringen bidrar med diversifiering via andra konjunktur-

cykler och tillväxt drivare. Tillväxtmarknader har historiskt varit mer riskfyllda än mogna marknader, drivet av politisk instabilitet, svagare institutioner och högre valutarisk. Det inbyggda kapital skyddet i placeringen bidrar därför med ett skydd på nedsidan, vilket gör att investeraren kan ta del av tillväxtpotentialen utan att bära den fulla marknadsrisken.

Aktiv allokering

Fondobligationen innehåller en strategi som följer utvecklingen av tre fonder med inriktning mot tillväxtmarknader. Strategin ger dig möjlighet att överträffa utvecklingen i fonderna tack vare den regelbaserade funktionen Aktiv allokering. Aktiv allokering innebär att strategins följsamhet och exponering mot fonderna varierar över tid beroende på vilken uppmätt risk fonderna har. När risken är högre än målrisk på 15% (normalt vid stora kursvägningar) minskar strategins exponering mot fonderna och allokeringen skiftas in i allokeringsräntan. När den uppmätta risken är lägre än målrisk på 15% (små kursvägningar) ökas istället exponeringen och den överstigande exponeringen finansieras med allokeringsräntan. Som mest kan exponeringen uppgå till 150%, dvs. mer än det nominella beloppet, vilket i praktiken ger möjlighet till en extra hävstång på eventuell uppgång i fonderna. För denna placering är allokeringsräntan knuten till 3 mån STIBOR (läs mer på nästa sida).



Underliggande fonder i Fondobligation Tillväxtmarknader NOK nr 5604

East Capital New Europe (1/3 vikt i fondkorgen)

Fondens mål är att skapa långsiktig kapitaltillväxt genom investeringar i aktier och aktierelaterade värdepapper i bolag med huvudsaklig verksamhet i Östeuropa, Turkiet och Central- och Östeuropa. Fonden fokuserar på bolag som bedöms ha god tillväxtpotential och investerar huvudsakligen direkt i dessa marknader. Förvaltningsavgiften är 2,2% per år. Delar av förvaltningsavgiften återförs till fondobligationens producent vilket bidrar till bättre villkor i placeringen. För mer information om fonden, se www.eastcapital.com

East Capital Global Frontier Markets (1/3 vikt i fondkorgen)

Fondens mål är att generera långsiktig kapitaltillväxt genom exponering mot bolag på frontiermarknader världen över. Fonden ska investera åtminstone 75 procent av sina tillgångar direkt eller indirekt i aktier eller aktierelaterade värdepapper i bolag belägna på frontiermarknader eller som bedriver en väsentlig del av sin

ekonomiska verksamhet där. Förvaltningsavgiften är 2,4% per år. Delar av förvaltningsavgiften återförs till fondobligationens producent vilket bidrar till bättre villkor i placeringen. För mer information om fonden, se www.eastcapital.com

East Capital Global Emerging Markets Sustainable (1/3 vikt i fondkorgen)

Fondens mål är att uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom investeringar i aktier och aktierelaterade värdepapper på tillväxtmarknader globalt, med särskilt fokus på hållbarhetsaspekter. Fonden integrerar miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer (ESG) i investeringsprocessen och investerar i bolag som bedöms bidra till en hållbar utveckling. Förvaltningsavgiften är 2% per år. Delar av förvaltningsavgiften återförs till fondobligationens producent vilket bidrar till bättre villkor i placeringen. För mer information om fonden, se www.eastcapital.com

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.



Mer om placeringen

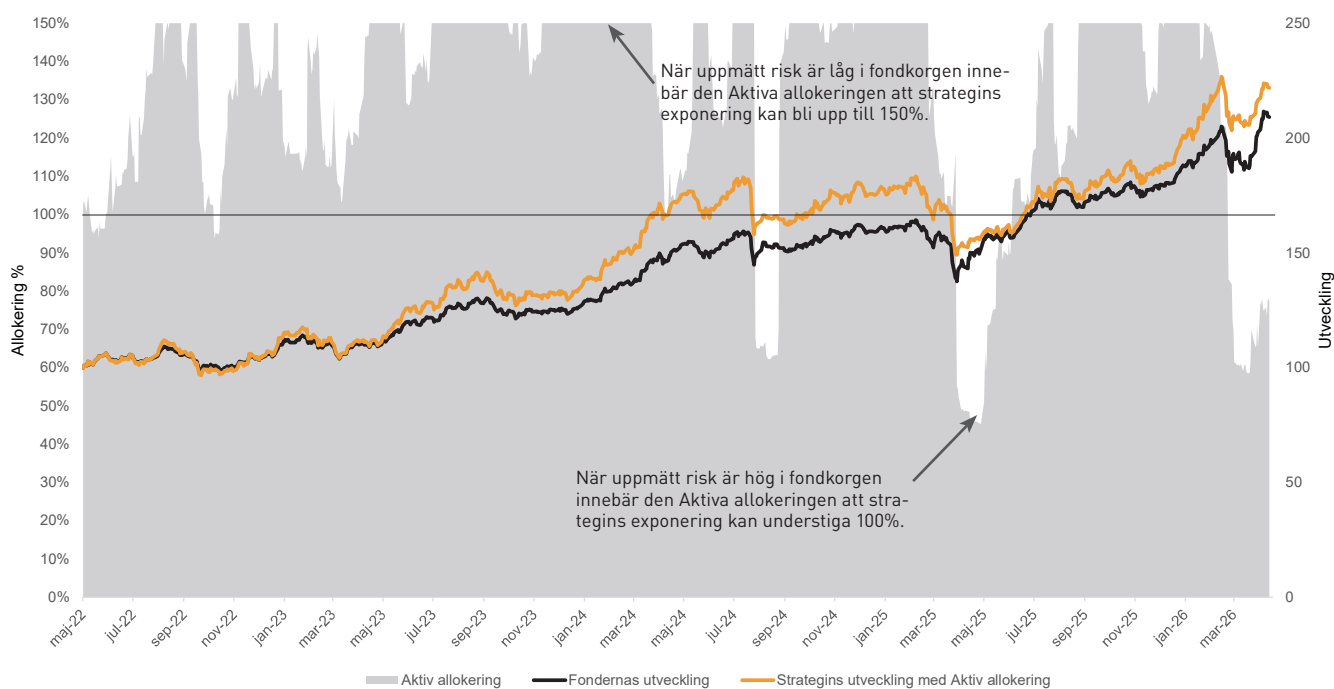
Aktiv allokering tillämpad på fondkorgens historiska utveckling har gett bättre utveckling tack vare en högre exponering vid uppgångar och lägre exponering vid nedgångar.

I de fall fondkorgen framöver har en längre period av negativ utveckling samtidigt som risken i fonderna är låg kan dock den aktiva allokeringen innebära att strategin blir överexponerad mot fondkorgen och därmed få en sämre utveckling. Likaså kan en uppgång vid hög risk i fonderna innebära en lägre exponering mot fondkorgen vilket kan bidra till att strategins uppgång inte blir lika stor. Möjligheterna till att placeringen ska leverera god riskjusterad avkastning kommer av tillväxtpotentialen i underliggande fondkorg i kombination med Aktiv allokering.

Allokeringsränta

Placeringen innehåller en allokeringsränta (3 mån STIBOR) och denna egenskap bidrar till att finansiera möjligheten till att strategin kan ha en allokering som är större än 100% mot fondkorgen. Detta sker genom att räntekostnaden för den andel som överstiger 100% räknas av från strategins dagliga kursutvecklingen. Omvänt tillgodoses räntan vid en allokering under 100% för den andel som inte har allokerats mot fondkorgen.

Historisk utveckling för fondkorgen med och utan Aktiv allokering. *, **



På högra axel visar diagrammet ovan simulerad historisk utveckling för placeringens underliggande strategi med Aktiv allokering (orange linje) respektive historisk utveckling av fondkorgen (svart linje). Den vänstra axeln visar i vilken utsträckning strategin är över- respektive underexponerad mot fondkorgen (grått fält). Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Så får du avkastning

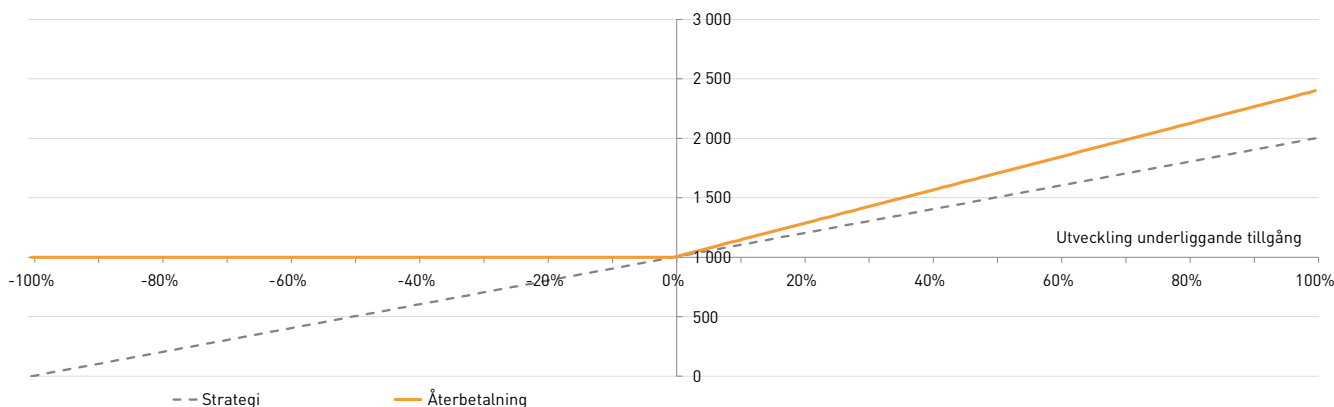
Placeringens avkastningspotential motsvarar den underliggande strategins utveckling, med hänsyn till Aktiv allokering och allokeringsränta (se föregående sidor), multiplicerat med placeringens deltagandegrad som är indikerad till 1,4. Deltagandegraden fastställs senast på startdagen och kan bli högre eller lägre än indikerat.

Slutvärdet för strategin beräknas som ett genomsnitt av värdet månadsvis under löptidens sista 12 månader (13 observationer). En kraftig värdestegring under denna period får inte fullt genomslag i slutvärdet men funktionen ger samtidigt ett skydd mot kursfall i slutet av löptiden.

Valutarisk eller valutamöjlighet

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 förfalldagen.

Exempel på möjliga utfall



Illustrationen ovan visar placeringens möjliga utfall på slutdagen för en investering på nominellt 1 000 000 kronor (exkl. courtage och överkurs). Den horisontella axeln illustrerar utveckling av underliggande strategi med hänsyn tagen till genomsnittsbekräkning. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande strategi.

Räkneexempel ***

Tabellen visar den potentiella utvecklingen för en investering på nominellt 1 000 000 kr (exklusive courtage och överkurs) baserat på en fastställd deltagandegrad på 1,4 och en löptid på 5 år.

| Investerat belopp (inkl 2,5% courtage och överkurs) | Strategins utveckling | Valutakursförändring (NOK v.s. SEK) | Återbetalning skyddsdel efter valutajustering | Totalt återbetalat belopp | Avkastning återbetalat belopp | Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader) |
|--|-----------------------|--|---|---------------------------|-------------------------------|---|
| 1 125 000 kr | -30% | 0% | 1 000 000 kr | 1 000 000 kr | -11,1% | -2,3% |
| 1 125 000 kr | -30% | -10% | 900 000 kr | 900 000 kr | -20,0% | -4,4% |
| 1 125 000 kr | -30% | 10% | 1 100 000 kr | 1 100 000 kr | -2,2% | -0,4% |
| 1 125 000 kr | 0% | 0% | 1 000 000 kr | 1 000 000 kr | -11,1% | -2,3% |
| 1 125 000 kr | 0% | -10% | 900 000 kr | 900 000 kr | -20,0% | -4,4% |
| 1 125 000 kr | 0% | 10% | 1 100 000 kr | 1 100 000 kr | -2,2% | -0,4% |
| 1 125 000 kr | 30% | 0% | 1 000 000 kr | 1 420 000 kr | 26,2% | 4,8% |
| 1 125 000 kr | 30% | -10% | 900 000 kr | 1 278 000 kr | 13,6% | 2,6% |
| 1 125 000 kr | 30% | 10% | 1 100 000 kr | 1 562 000 kr | 38,8% | 6,8% |



- Aktiv allokering kan skapa skydd i riskfyllda scenarier och extra avkastningsmöjlighet vid lugnare.
- Skyddat belopp och avkastningsdel i NOK möjliggör förbättrade placeringsvillkor.



- Stiger strategin under perioder av hög risk, eller faller i perioder av låg risk, kan utvecklingen bli sämre för strategin med Aktiv allokering än i fondkorgen.
- Allokeringsräntan kan få negativ påverkan på avkastningen om räntan stiger kraftigt samtidigt som strategins exponering mot fondkorgen är >100%.

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 tredjepartsersättningen bestäms utifrån en värdering av de tjänster som Garantum utför i samband med att placeringen tas fram där tjänsternas värde överstiger mottagen tredjepartsersättning. Tredjepartsersättning mottas för att kunna höja kvaliteten på erbjudna tjänster och möjliggöra extratjänster. Nivån av tredjepartsersättning kan uppgå till maximalt 1,2% av nominellt belopp per löptidsår och för placeringar som är längre än fem år kan den maximalt uppgå till totalt 6%. Nivån på tredjepartsersättningen fastställs i samband med att Garantum efter teckningsperiodens slut gör en slutupphandling av villkoren. För de placeringar som gavs ut mellan 2021 och 2025 låg den genomsnittliga tredjepartsersättningen på 0,99% per löptidsår. I tredjepartsersättningen ingår även den del av tredjepartsersättningen 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 tredjepartsersättning som Garantum erhåller från producenten betalas vidare till ombudet som en engångsersättning för dennes arbete. Tredjepartsersättningen 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. tredjepartsersättning), varav: (maximal tredjepartsersättning till Garantum): (tredjepartsersättning till ombud) | 5 800 kr (2 000 kr) | 5 800 kr (2 000 kr) | 5 800 kr (2 000 kr) |
| Maximal förmedlingsavgift | 625 kr | 1 875 kr | 3 125 kr |
| Totalt (inkl. courtage), kr | 7 675 kr | 8 925 kr | 10 175 kr |
| Totalt (inkl. courtage), % | 15,4% | 17,9% | 20,4% |
| Kostnaders effekt på avkastningen | -19,0% | -9,2% | -7,6% |

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 tredjepartsersättning 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. tredjepartsersättning), varav: (maximal tredjepartsersättning till Garantum): (tredjepartsersättning till ombud) | 5 800 kr (2 000 kr) | 5 800 kr (2 000 kr) | 5 800 kr (2 000 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 | 7 300 kr | 9 800 kr | 12 300 kr |
| Totalt (inkl. courtage), % | 14,6% | 19,6% | 24,6% |
| Kostnaders effekt på avkastningen | -18,0% | -10,5% | -10,2% |

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

Risktolerans

Investerares 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. Investerares 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 investerares 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 ansvar 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 clearinginstitutets 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 BETALNINGSPERIODER

- ▶ **5 maj 2026** – Säljperiod startar
- ▶ **25 juni 2026** – Sista teckningsdag
- ▶ **3 juli 2026** – Placeringsstartdag
- ▶ **10 juli 2026** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **16 juli 2026** – Leverans av värdepapper
- ▶ **16 juli 2021** – Återbetalningsdag och 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.

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 färsk marknadsanalys, 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 (lendast 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.



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 marknads 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

