TECKNA DIG SENAST 30 DECEMBER 2026

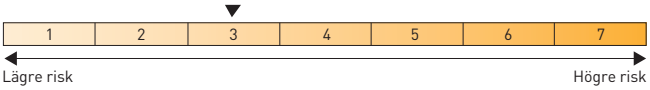
Garantum kan stänga teckningsperioden i förtid för att utnyttja marknadsläget eller om förutsättningarna riskerar att försämras.

GARANTUM

Aktieindexobligation Japan Yen 90% skydd *nr 5741*

Aktieindexobligation Japan Yen 90% skydd nr 5741

Risknivå (SRI)



Risknivån 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 risknivån. 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	Hävstång

Lägsta rekommenderade innehavstid

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

Denna placering ska distribueras inom ramen för investeringrådgivning eller portföljförvaltning och passar en målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens risknivå. Rekommenderad innehavsperiod 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	90%
Valutakoppling avkastningsdelen	Japanska yen (JPY)
Genomsnittsberäkning slut	1 år (månadsvis)
Indikativ deltagandegrad (lägst 0,8)	1,0
Inriktning	Tokyo Stock Price Index
ISIN	SE0031088562
Emittent	Barclays Bank PLC
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 japanskt index. 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 faktorer som deltagandegrad, genomsnittsberäkning och att avkastningsdelen är exponerad mot japanska yen. Likaså behöver du förstå 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, vilket du skulle ha fått om du istället valt ett räntealternativ. 90% av det nominella beloppet är kapitalskyddat på placeringens slutdag. 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 avseende 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 rekvireras kostnadsfritt och i pappersformat och finns även tillgängligt på www.barclayscorporate.com/general-info/priips/

OM RISKER
En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Aktieindexobligation Japan Yen 90% skydd nr 5741. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk
Vid köp av Aktieindexobligation Japan Yen 90% skydd nr 5741 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Aktieindexobligation Japan Yen 90% skydd nr 5741. 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.moodys.com. För aktuell information om eventuella förändringar i kreditbetyg, se vår hemsida: www.garantum.se. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

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

Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)
Investerare ska planera för att behålla placeringen under hela löptiden. Under normala marknadsförhållanden är det dock möjligt att i förtid sälja till aktuell marknadskurs på NASDAQ Stockholm eller annan utförandeplats. Garantum kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket innebär att det kan vara svårt eller omöjligt att sälja placeringen. Kurserna på andrahandsmarknaden kan vara såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Prissättningen på andrahandsmarknaden beror bland annat på återstående löptid, aktuellt ränteläge, aktuella kreditbetyg, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Courtage kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Producenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

Valutarisk
Placeringen är noterad i svenska kronor. Avkastningsdelen är däremot exponerad mot utvecklingen mellan japanska yen och svenska kronor. En förstärkning av yen mot kronan ökar, allt annat lika, avkastningsdelen uttryckt i SEK, medan en försvagning av yen minskar avkastningsdelen. Valutakursförändringar kan därmed ha en väsentlig påverkan på placeringens slutliga avkastning. Kapitalskyddet är däremot i svenska kronor.

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, marknadsräntan och förväntad utdelning.

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

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

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

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

Kapitalskydd: 90% av nominellt belopp
Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång och 90% av nominellt belopp är kapitalskyddat av producenten vid löptidens slut.

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.

Aktieindexobligation Japan Yen 90% skydd

nr 5741

- Placeringen följer ett japanskt index och avkastningmöjligheten motsvarar deltagandegraden på 1,0 gånger indexets eventuella uppgång.
- Placeringens avkastningsdel är exponerad mot japanska yen vilket innebär en valutarisk eller valutamöjlighet beroende på hur valutakursen mellan yen och SEK förändras under placeringens löptid.
- Slutvärdet för underliggande index beräknas som ett genomsnitt av indexets värde månadsvis från 2031-01-14 till 2032-01-14 (13 observationer).
- 90% av nominellt belopp är skyddat av producent en på återbetalningsdagen vid löptidens slut efter 5 år. Valutakopplingen mot yen påverkar endast avkastningsdelen. Den eventuella indexuppgången räknas om från yen till svenska kronor på slutdagen.
- Vid negativ utveckling ner till -10% återbetalas det nominella beloppet minus den aktuella nedgången. Blir utvecklingen sämre än -10% skyddas 90% av nominellt belopp.

Investeringstema
Den japanska aktiemarknaden erbjuder genom TOPIX en bred exponering mot landets näringsliv, med en balanserad kombination av finans, fordon, industri, teknik och konsumtion. Potentialen framåt stöds av en motståndskraftig inhemsk ekonomi, stigande löner och en gradvis återgång till en mer normal inflations- och räntemiljö. Samtidigt driver Tokyobörsen reformer som uppmuntrar bolagen att förbättra sin kapitalanvändning, lönsamhet och styrning, vilket på sikt kan stärka aktieägarvärdet. Yenen kan gynnas av fortsatta räntehöjningar i Japan, minskade ränteskillnader mot omvärlden och åtgärder mot en alltför svag valuta. Produkten ger deltagande vid börsuppgång samtidigt som det nominella beloppet skyddas till 90% vid nedgång.

Tokyo Stock Price Index är ett brett aktieindex som speglar utvecklingen för stora delar av den japanska aktiemarknaden. Indexet är viktat efter bolagens börsvärde, justerat för fritt omsättningsbara aktier, vilket innebär att större bolag får större påverkan på indexets utveckling. TOPIX används ofta som referensmått för investeringar med exponering mot japanska aktier.

Historisk kursutveckling*
2016-11-13 till 2026-11-13



Diagrammet visar den historiska utvecklingen för index sedan 2016-11-13 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	90%
Genomsnittsberäkning slut	1 år (månadsvis)
Deltagandegrad (lägst 0,8)	1,0
Valutakoppling avkastningsdel	Japanska yen (JPY)
ISIN	SE0031088562
Emittent	Barclays Bank PLC
Garantigivarrisk	S&P: A+/Moody's: A1

Risknivå (SRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Lägre risk — Högre risk

Risknivån 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 risknivån. 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
Den aktierelaterade avkastningspotentialen motsvarar indexets utveckling multiplicerat med placeringens indikativa deltagandegrad på 1,0. Deltagandegraden fastställs senast på startdagen och kan bli högre eller lägre än indikerat.

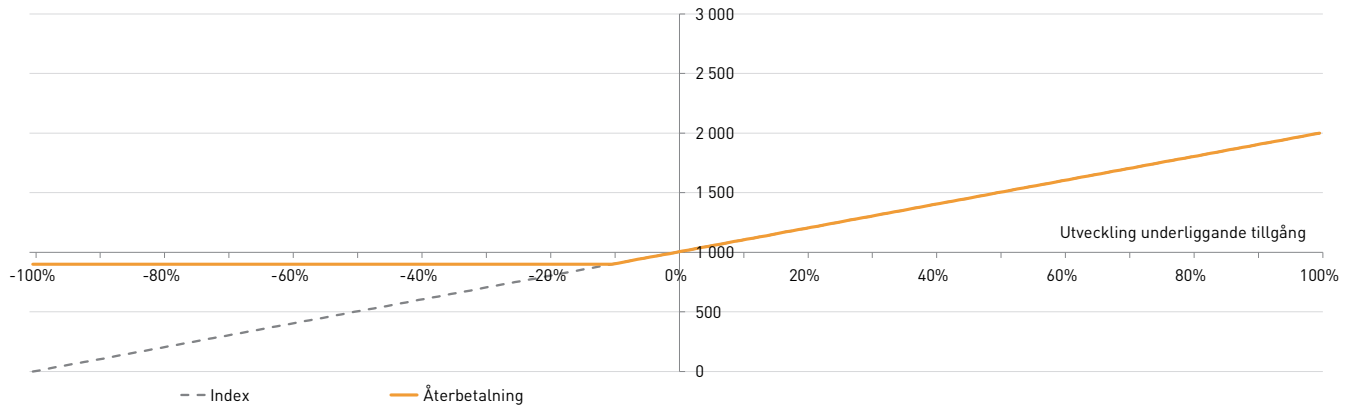
Slutvärdet för underliggande index beräknas som ett genomsnitt av indexets värde månadsvis från 2031-01-14 till 2032-01-14 (13 observationer). En kraftig värdestegring under denna period får inte fullt genomslag i slutvärdet men funktionen ger samtidigt ett skydd mot kursfall vid en nedgång mot slutet av löptiden.

Vid negativ utveckling ner till -10% återbetalas nominella beloppet minus den aktuella nedgången. Blir utvecklingen sämre än -10% skyddas 90% av nominellt belopp.

Valutarisk eller valutamöjlighet
Det kapitalskyddade beloppet är i SEK och påverkas inte av valutakursförändringar. Avkastningsdelen är däremot valutakopplad till japanska yen under placeringens löptid. När placeringen avslutas växlas eventuell avkastning från yen till SEK.

Den eventuella positiva avkastningen i placeringen påverkas därmed av valutakursutvecklingen mellan japanska yen och svenska kronor. En förstärkning av yen mot kronan ökar avkastningsdelen, medan en försvagning av yen minskar avkastningsdelen.

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 genomsnittsberäkning. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande tillgång. Observera att avkastningsdelen är i yen och det finns därmed en valutarisk. Det innebär att beroende på hur valutakursen mellan SEK och yen förändras till förfallodagen kan avkastningsbeloppet komma att bli högre eller lägre.

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

Investerat belopp (inkl. 2,5% coutage)	**Indexutveckling** (inkl. genomsnittsberäkning)	**Valutakursförändring** (yen vs. SEK)	**Återbetalning nominellt belopp efter valutajustering**	**Totalt återbetalat belopp**	**Avkastning återbetalat belopp**	**Effektiv årsavkastning**
1 025 000 kr	-30%	0%	900 000 kr	900 000 kr	-12,2%	-2,6%
1 025 000 kr	-30%	-10%	900 000 kr	900 000 kr	-12,2%	-2,6%
1 025 000 kr	-30%	10%	900 000 kr	900 000 kr	-12,2%	-2,6%
1 025 000 kr	10%	0%	1 000 000 kr	1 100 000 kr	7,3%	1,4%
1 025 000 kr	10%	-10%	1 000 000 kr	1 090 000 kr	6,3%	1,2%
1 025 000 kr	10%	10%	1 000 000 kr	1 110 000 kr	8,3%	1,6%
1 025 000 kr	30%	0%	1 000 000 kr	1 300 000 kr	26,8%	4,9%
1 025 000 kr	30%	-10%	1 000 000 kr	1 270 000 kr	23,9%	4,4%
1 025 000 kr	30%	10%	1 000 000 kr	1 330 000 kr	29,8%	5,3%

+
- 90% av nominellt belopp är skyddat på slutdagen.
- Yenen kan gynnas av fortsatta räntehöjningar i Japan, minskade ränteskillnader mot omvärlden och åtgärder mot en alltför svag valuta.

–
- En negativ utveckling i indexet innebär en utebliven avkastning.
- En försvagning av yen minskar eventuell avkastningsdel.



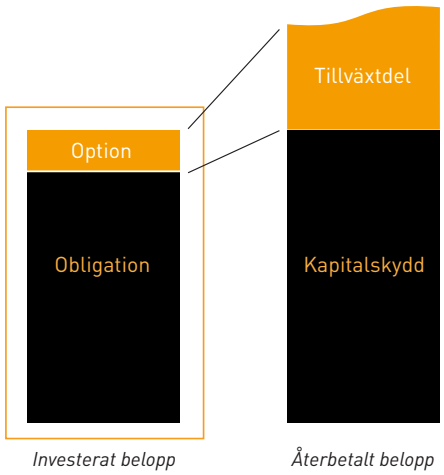
Trygghet och potential med kapitalskyddade produkter

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 somalltid 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.



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.

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.

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 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 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:*	3 500 kr	3 500 kr	3 500 kr
(maximal tredjepartsersättning till Garantum):	*(2 000 kr)*	*(2 000 kr)*	*(2 000 kr)*
(tredjepartsersättning till ombud)	*(1 000 kr)*	*(1 000 kr)*	*(1 000 kr)*
Maximal förmedlingsavgift	625 kr	1 875 kr	3 125 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	5 375 kr	6 625 kr	7 875 kr
Totalt (inkl. courtage), %	10,8%	13,3%	15,8%
Kostnaders effekt på avkastningen	-12,6%	-6,3%	-5,3%

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:*	3 500 kr	3 500 kr	3 500 kr
(maximal tredjepartsersättning till Garantum):	*(2 000 kr)*	*(2 000 kr)*	*(2 000 kr)*
(tredjepartsersättning till ombud)	*(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	5 000 kr	7 500 kr	10 000 kr
Totalt (inkl. courtage), %	10,0%	15,0%	20,0%
Kostnaders effekt på avkastningen	-11,7%	-7,3%	-7,4%

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 – Kapitalet ska kunna växa 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 sammanvägda 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). Riskmåttet 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 prospektet 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 BETALNINGSINFORMATION

- **20 november 2026** – Säljperiod startar
- **30 december 2026** – Sista teckningsdag
- **14 januari 2027** – Placeringens startdag
- **21 januari 2027** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- **28 januari 2027** – Leverans av värdepapper
- **28 januari 2032** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

Stängning i förtid
Garantum kan komma att stänga teckningsperioden i förtid för att utnyttja marknadsläget eller om förutsättningarna riskerar att försämras. 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.

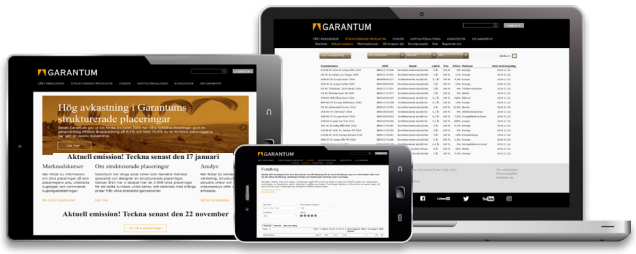
Anmälan & betalning
Anmälan är bindande och ska vara Garantum tillhanda senast sista teckningsdag. Betalning görs mot erhållande av avräkningsnota och ska vara Garantum tillhanda senast på sista betalningsdag.

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 färska 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 sparkoncern. 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





GARANTUM

Garantum Fondkommission AB | Box 7364 | 103 90 STOCKHOLM | Besöksadress: Norrmalmstorg Smålandsgatan 16 | Telefon: 08 522 550 00 | Fax: 08 522 550 99 | E-post: info@garantum.se | garantum.se