

Exponerat belopp
20 000 kr

Placeringspaket Flex

Warrant Simplicity Företagsobligationer Lock In Tak nr 4137
Warrant Simplicity Företagsobligationer Lock In Top nr 4138

Placeringspaket Flex

Riskenivå (SRI)

4137/4138 ▼

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lägre risk

Högre risk

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

Målgrupp

Kundtyp

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

Kundens kunskap och erfarenhet

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

Kundens förmåga att bära förlust

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

Kundens investeringsmål

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

Lägsta rekommenderade innehavstid

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

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?

Placeringspaketet ger möjlighet till att ta hem delar av eventuell avkastning innan löptidens slut utan att för den delen behöva avyttra hela placeringspaketet. Placeringspaketet är kopplad till en strategi som följer fonden Simplicity Företagsobligationer via ett instrument med hög hävstång. Vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen vid en utebliven tillväxt på marknaden. För att kunna ta ställning till placeringen behöver investerare sätta sig in i hur den fungerar, vilket beskrivs utförligt i denna broschyr.

	nr 4137	nr 4138
Emissionskurs ¹	3 100 kr + 400 kr = 3 500 kr	1 300 kr + 200 kr = 1 500 kr
Kapitalskydd ²	Nej	Nej
Löptid	5 år	5 år
Indikativ deltagandegrad ³	3,0 (lägst 2,8)	3,0 (lägst 2,8)
Exponerat belopp	20 000 kr	20 000 kr
Lock In	För varje 5% (veckovis)	För varje 5% (veckovis)
Maxexponering	200%	200%
Målrisk	2%	2%
Valutakoppling	SEK	SEK
Avkastningsmöjlighet	Upp till 10%	Från 10% och uppåt
Inriktning	Strategi som följer Simplicity Företagsobligationer	
Excess return	Ja	Ja
ISIN	DE000DM337P6	DE000DM337Q4
Emittent	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	
Emittentrisk	S&P: BBB+/Moody's: A3	

Produktbenämning (4137/4138)

Kategori	Hävstångsinstrument
Placering	Marknadswarrant
EUSIPA KOD	2100

När kan jag förlora pengar?

Placeringspaketet har två huvudsakliga risker: kreditrisk – att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden – och marknadsrisk – vid en utebliven uppgång får du ingen avkastning och hela det investerade beloppet förloras. Läs mer om dessa och andra risker på sidan 2.

Viktigt om risker

Om informationsbroschyren

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 förse med **faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor**. Informationen finns tillgänglig på www.garantum.se eller kan erhållas genom att kontakta Garantum på telefon 08-522 550 00. Faktabladet kan rekvideras kostnadsfritt och i pappersformat och finns även tillgängligt på www.xmarkets.db.com.

OM RISKER

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

Kreditrisk

Vid köp av Placeringspaket Flex tar investeraren en kreditrisk på emitenten som ger ut Placeringspaket Flex. Med kreditrisk menas att emitenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emitenten skulle 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 emitenten 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 emitentens respektive garanti-givarens 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. Courtaget kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Producenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

Valutarisk

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

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av det slutliga resultatet i placeringen. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker. En investering i placeringen kan ge en annan totalavkastning än en direktinvestering i den underliggande tillgången bland annat på grund av att eventuella utdelningar inte inkluderas i avkastningen för placeringen samt beroende på placeringens specifika konstruktion.

Konstruktionsrisk

En investering i en warrant innebär i praktiken att man förvärvar den option som normalt ingår i ett liknande, men kapitalskyddat investeringsalternativ. Skillnaden är dock att i warranten investeras ett mycket mindre belopp medan exponeringen är densamma. Investeraren måste dock vara medveten om att vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen vid en utebliven tillväxt på marknaden. Warranten bör därför användas som ett komplement till den totala portföljen och som ett verktyg för att hantera portföljens risk och exponering.

Ränterisk

Ränteförändringar under löptiden påverkar placeringens ingående byggnader 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

Placeringen består av en optionsposition som är kopplad till marknadsutvecklingen för den underliggande tillgången. På återbetalningsdagen är det den underliggande tillgångens utveckling i kombination med placeringens värdeutvecklingsstruktur som avgör om du får tillbaka investerat belopp och någon avkastning. I en warrant riskerar du att förlora allt av ditt investerade kapital på återbetalningsdagen om den underliggande tillgången utvecklats negativt.

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

Komplexitet i placeringen

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

Marknadsavbrott och särskilda händelser

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

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

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

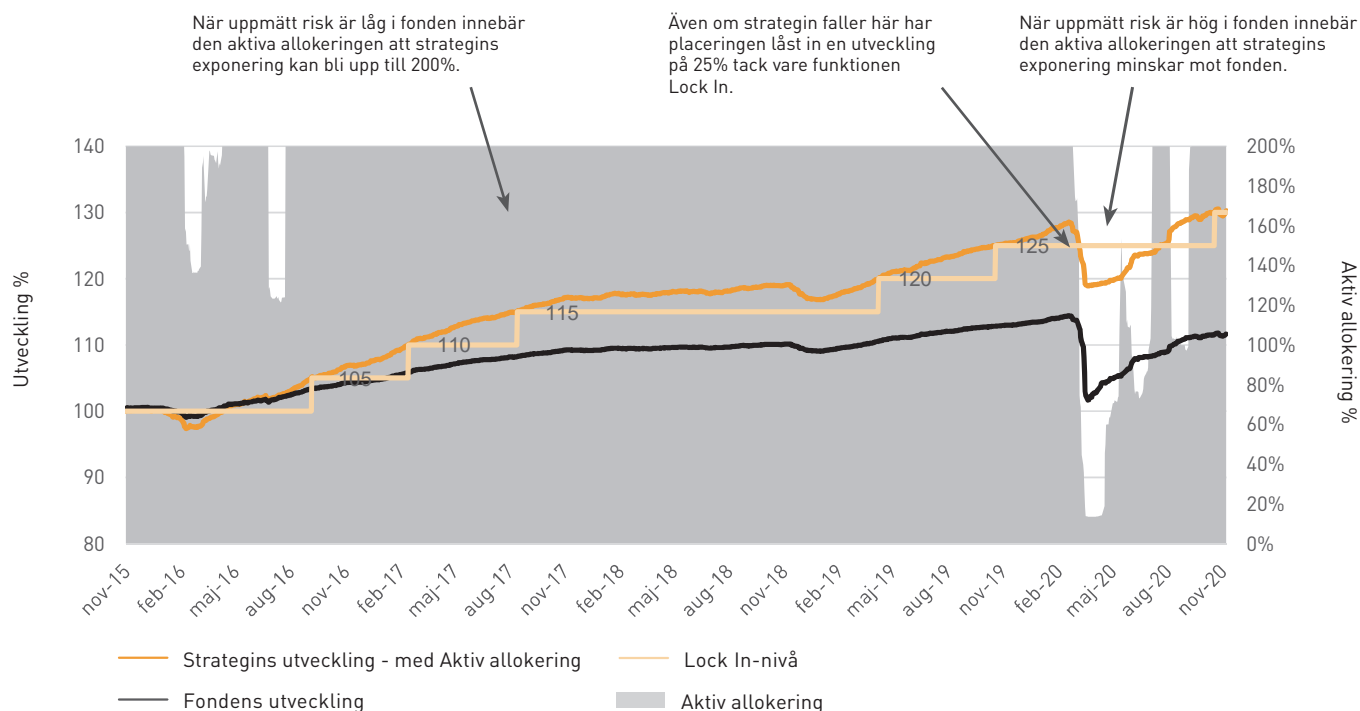
Icke kapitalskyddad placering

Placeringspaket Flex är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång. Du riskerar att förlora hela det investerade beloppet i händelse av en för dig förändrad eller negativ utveckling.

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.

Om placeringen

Placeringspaket Flex - Beräknad historisk utveckling*****



*, **, *** **Diagrammet.** I diagrammet visas beräknad historisk utveckling (vänster axel) för placeringens underliggande strategi med aktiv allokering (orange linje) samt historisk utveckling för fonden (svart linje). Den ljusa orangea linjen visar Lock in-nivån för varje 5% som underliggande strategi har utvecklats positivt (Lock in-nivån kan maximalt uppgå till 200%). Det gråa fältet visar i vilken utsträckning strategin är över- respektive underexponerad mot fonden där maximal exponering är 200% (höger axel). Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Så fungerar det

Placeringsens ingående strategi följer utvecklingen av räntefonden Simplicity Företagsobligationer. Strategin kan vara över- eller underexponerad mot fonden via den regelbaserade funktionen "aktiv allokering". Aktiv allokering innebär att strategins följsamhet och exponering mot fonden varierar över tid beroende på fondens risk. När risken är högre än målrisk på 2% (normalt vid stora kursvägningar) minskar strategins exponering mot fonden och när den uppmätta risken är lägre än målrisk på 2% (små kursvägningar) ökas istället exponeringen. Som mest kan exponeringen uppgå till 200% vilket i praktiken ger möjlighet till en extra hävstång på eventuella rörelser i fonden.

Tillämpar man den aktiva allokeringen på fondens historiska utveckling ger justering av fondexponeringen en bättre utveckling i strategin än vid en direktinvestering i fonden. I vissa lägen kan den aktiva allokeringen innebära att utvecklingen blir sämre jämfört med en direktinvestering i fonden. Det kan exempelvis hända i det fallet fonden har en längre period av negativ utveckling med så pass låg risk att strategin är överexponerad mot fonden. Men för den som tror att förvaltarna har möjlighet att skapa ett bra förvaltningsresultat oberoende av marknadsläge framöver kan fondutveckling och aktiv allokering innebära en god riskjusterad avkastning.

Strategin är sk. excess return, dvs. man drar av 3M Stibor från strategins utveckling. I dagsläget får det en positiv effekt eftersom räntan för närvarande är negativ. Blir räntan däremot positiv framöver skulle det få en negativ effekt.

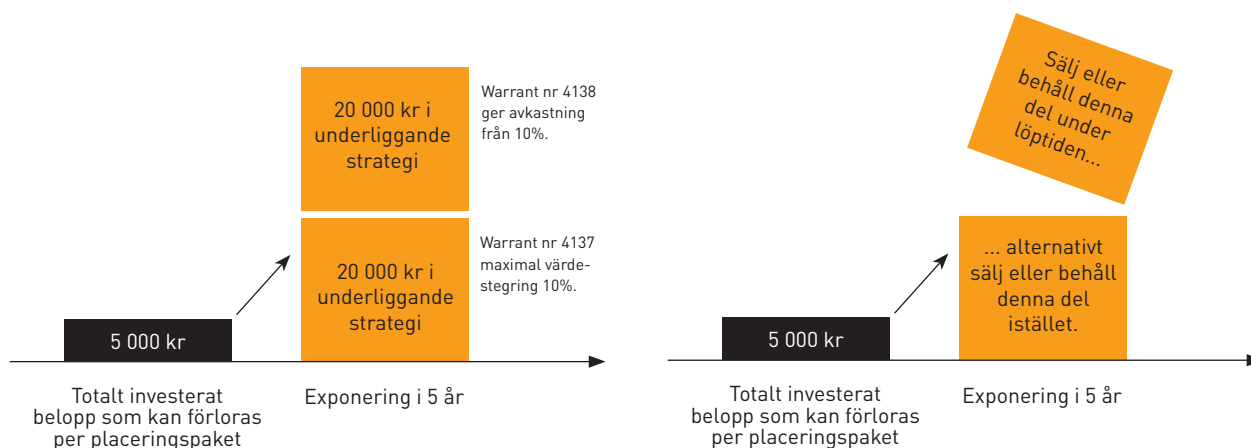
Lock In-möjlighet vid varje 5% som strategin utvecklas positivt

Placeringen ger även möjlighet till inläsning av en miniminivå för varje 5% som strategin utvecklas positivt med funktionen Lock In. Stiger underliggande strategi till inläsningsnivån på 5% erhålls en avkastning på 15% (Lock In vid 5% multiplicerat med deltagandegrad om indikativt 3,0) oavsett om strategins utveckling är lägre på slutdagen. Nästa inläsningsnivå för underliggande strategi blir därmed 10%. All utveckling i underliggande strategi som överstiger 10% ligger i Warrant Simplicity Företagsobligationer Lock In Top nr 4138 som därmed inte kan ge någon avkastning förrän uppgången i underliggande strategi överstiger 10%.

Avskilj strategins utveckling över 10%

Eftersom paketet består av två värdepapper kan investeraren själv välja om man vill sälja hela eller delar av paketet. Vid en positiv utveckling i strategin kan man säkerställa vinsten genom att sälja av Warrant Simplicity Företagsobligationer Lock In Tak nr 4137 till aktuell marknadskurs. Kvar har man då Simplicity Företagsobligationer Lock In Top nr 4138 där avkastningen inte har någon maxgräns.

Illustrationerna visar ett exempel för en investering om 5 000 kr per investeringspaket



Räkneexempel – hur stor blir avkastningen? ***

Tabellen visar utvecklingen för en investering i placeringspaketet vilket ger ett totalt investerat belopp på 5 000 kr, varav 600 kr i courtage på underliggande nominellt belopp som uppgår till 20 000 kr. Exemplet är baserat på att deltagandegraden fastställts till 3,0, en konstant Aktiv allokering på 150% samt att ingen påverkan av att strategin är excess return, dvs. man drar av 3M Stibor från strategins utveckling.

Vid antagande om att deltagandegraden fastställts till 3,0 och en konstant Aktiv allokering på 150% nås break-even för Tak-placeringen vid en årlig strategiutveckling på 0,77% och för Topp-placeringen är motsvarande siffra 1,61%.

Fondens utveckling		Strategins utvecklingen ⁴	Placeringspaketet Investerat belopp (5 000 kr)		Tak nr 4137 Investerat belopp (3 500 kr)		Topp nr 4138 Investerat belopp (1 500 kr)	
Årlig	På slut-dagen		Återbetalt belopp ⁵	Effektiv årsavkastning ⁶	Återbetalt belopp ⁵	Effektiv årsavkastning på ⁶	Återbetalt belopp ⁵	Effektiv årsavkastning på ⁶
-1,0%	-4,9%	-7,4%	0 kr	-100,0%	0 kr	-100,0%	0 kr	-100,0%
0,0%	0,0%	0,0%	0 kr	-100,0%	0 kr	-100,0%	0 kr	-100,0%
0,5%	2,5%	3,8%	2 273 kr	-14,6%	2 273 kr	-8,3%	0 kr	-100,0%
1,0%	5,1%	7,7%	4 591 kr	-1,7%	4 591 kr	5,6%	0 kr	-100,0%
1,5%	7,7%	11,6%	6 956 kr	6,8%	6 000 kr	11,4%	956 kr	-8,6%
2,0%	10,4%	15,6%	9 367 kr	13,4%	6 000 kr	11,4%	3 367 kr	17,6%
2,5%	13,1%	19,7%	11 827 kr	18,8%	6 000 kr	11,4%	5 827 kr	31,2%
3,0%	15,9%	23,9%	14 335 kr	23,4%	6 000 kr	11,4%	8 335 kr	40,9%
3,5%	18,8%	28,2%	16 892 kr	27,6%	6 000 kr	11,4%	10 892 kr	48,7%
4,0%	21,7%	32,5%	19 499 kr	31,3%	6 000 kr	11,4%	13 499 kr	55,2%
4,5%	24,6%	36,9%	22 156 kr	34,7%	6 000 kr	11,4%	16 156 kr	60,9%

Mer om Simplicity Företagsobligationer

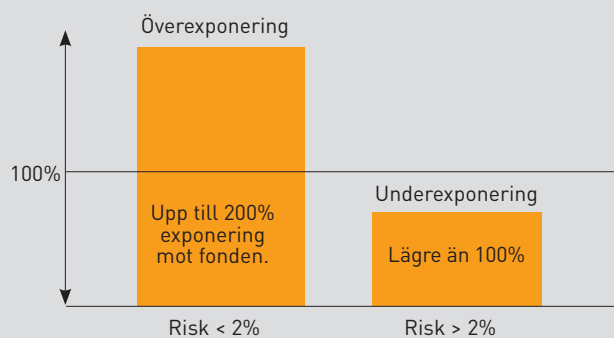
Fonden är en lång räntefond med inriktning på placeringar i huvudsakligen nordiska företagsobligationer. Fonden är aktivt förvaltd och följer inte något index. Målet är att, med avseende på fondens placeringsinriktning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt för fondens tillgångar. Fonden får investera i företagskrediter med hög kreditvärdighet (investment grade), låg kreditvärdighet (high yield) eller i företag som saknar kreditrating. Fonden investerar minst 50% av tillgångarna i företagsobligationer utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Fonden startade den 30 mars 2012 och har drygt 5,1 miljarder under förvaltning. Förvaltningsavgiften är 0,9% per år. Fondens risk är 3 av 7. För mer info, se www.simplicity.se.

Viktigt om risker – ej kapitalskyddad placering

En investering i en warrant innebär i praktiken att man förvärvar den option som normalt ingår i ett liknande, men kapitalskyddat investeringsalternativ. Skillnaden är dock att i warranten investeras ett mycket mindre belopp medan exponeringen är densamma. Investeraren måste dock vara medveten om att vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen vid en utebliven tillväxt på marknaden. Warranten bör därför användas som ett komplement till den totala portföljen och som ett verktyg för att hantera portföljens risk och exponering.

Mer om risk och kurssvängningar

Volatilitet, eller standardavvikelse, är ett mått på hur mycket en – i det här fallet – fond svänger under en viss given period. Målvolatiliteten jämförs löpande med den faktiskt uppmätta volatiliteten under de senaste 20 handelsdagarna (samma vikt för samtliga handelsdagar). Om uppmätt volatilitet ligger på 2% blir exponeringen mot underliggande fond 100%. Skulle faktisk volatilitet däremot vara högre minskas exponeringen med kvoten mellan målvolatiliteten och den faktiska volatiliteten, dvs. målrisk dividerat med faktisk volatilitet. I ett marknadsläge där uppmätt volatilitet är lägre än målrisk får man en inbyggd extra hävstång i strategin där fondexponeringen blir större än 100% och kan som mest uppgå till 200%.



- +** • Aktiv allokering kan skapa extra skydd i riskfyllda scenarios och extra avkastningsmöjlighet vid lugnare.
- Placeringen ger möjlighet till inlåsning av en miniminivå för varje 5% som strategin utvecklas positivt med funktionen Lock In.
- • Inramningen för finansmarknaden är ovanligt svårnavigerad då pandemins fortsatta utveckling blir avgörande.
- Vid en negativ utveckling förloras hela det investerade beloppet.

1 600 kr avser courtage på det nominella beloppet, dvs exponerat belopp som är 20 000 kr per placeringspaket.

2 Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka dina investerade pengar. Vid en utebliven tillväxt i underliggande strategi (enligt placerings villkor) förloras hela det investerade beloppet. Eventuellt återbetalningsbelopp är också beroende av att emittenten inte hamnar på obestånd eller försätts i konkurs vilket kan leda till att en investering helt eller delvis förloras.

3 Deltagandegraden kan bli både högre eller lägre än vad som anges och de slutgiltiga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden ej understiger 2,8. Se vidare i emittentens prospekt/slutliga villkor som innehåller placeringsens gällande villkor. Allt material finns på garantum.se, under Produktinformation/Begränsat erbjudande. Materialet kan också beställas via telefon 08-522 550 00.

4 Antagande om en aktiv allokering med en genomsnittlig och konstant allokering på 150%.

5 Återbetalningsbeloppet per placeringspaket beräknas som: Underliggande nominellt belopp x deltagandegraden x Max [0, underliggande strategins utveckling]. Bli beräkningen negativ återbetalas ingenting.

6 Samtliga investeringskostnader är inkluderade vid beräkning av effektiv årsavkastning.

VÅRA TJÄNSTER – DIN KUNDNYTTA

Din rådgivare – vår samarbetspartner

Vi tror på relationsbaserad och individanpassad rådgivning – oavsett om det gäller att ge råd för hela portföljen eller i samband med val av enskilda produkter. Med kompetenta och engagerade rådgivare får du som kund fler alternativ och tydlig information om konsekvenser av olika val. Distributionen av Garantums produkter och tjänster sker via utvalda samarbetspartners. Våra samarbetspartners kan erbjuda dig mervärden som får en omedelbar kvalitetspåverkan för de produkter och tjänster du investerar i hos oss. Personlig rådgivning nära dig, utökat produktutbud, behovs- och portföljanalys, lämplighetsbedömning, skräddarsydda investeringsförslag och kvalitetssäkring av givna råd är bara en del av allt du får. Högsta möjliga kundnytta utifrån just dina unika behov helt enkelt.

Garantum – specialist på strukturerade placeringar

Garantums roll handlar inte bara om att utifrån kundbehov och aktuella marknadsförutsättningar skapa bra placeringar. Den omfattar även gedigna processer kring framtagning, godkännande och målgruppsbestämning av produkter. Därtill säkrar Garantum konkurrenskraftiga villkor i sina strukturerade placeringar genom upphandling från ett flertal producenter (emitter) och optionsmotparter. Vidare ingår det i vårt uppdrag att hantera risker, administrera emissioner, prissätta produkter, bevaka och rapportera kring vinstsäkring, omstrukturering, kuponger, förtida inlösen och förfall.

Kostnader och ersättningar – ditt val!

Courtage Vid investering i en strukturerad placering arrangerad av Garantum betalar investeraren courtage som för närvarande uppgår till 2% för Warrant Simplicity Företagsobligationer Lock In Tak nr 4137 och 1% för Warrant Simplicity Företagsobligationer Lock In Top nr 4138. Courtaget tillfaller normalt den som förmedlat affären och Garantum uppstår då betalningen för förmedlaren räkning. Courtage som tas ut i samband med försäljning på andrahandsmarknaden eller diskretionär portföljförvaltning tillfaller dock Garantum.

Arrangörsarvode En strukturerad placering har alltid en framtagningskostnad, oberoende av konstruktion. För det arbete Garantum utför erhåller Garantum ett arvode från placeringens producent. Arvodet är inkluderat i placeringens pris och ska bland annat täcka kostnader för produktframtagning, distribution, marknadsföring, administration och rapportering. Arvodet uppgår till maximalt 0,6% av nominellt belopp per löptidsår för warranter.

Emittentarvode, även emittenten av en strukturerad placering tar ut ett arvode för att täcka kostnader för produktion, riskhantering och distribution av placeringen. Arvodet är inkluderat i placeringens pris och kan variera och definieras olika av olika emittenter. För komplett beskrivning av den specifika placeringens emittentarvode, se placeringens Slutliga Villkor/Final Terms.

Totalkostnaden på hela placeringspaketet är courtage plus arrangörsarvode (exkl. emittentarvode). För en 5-årig placering blir det maximalt 3% + 3% = 6% av nominellt belopp. Av detta går 3% (courtage) oavkortat till den rådgivarfirma som förmedlat affären. Garantum kan behålla maximalt 3% men över tid har den verkliga siffran legat lägre. Den faktiska totalkostnaden fastställs

när placeringen handlats upp och publiceras på Garantums hemsida efter emissionsdagen.

Ersättning Traditionell modell I den traditionella modellen får rådgivarfirman ersättning för mervärdeskapande tjänster i samband med investeringsrådgivningen via produktrelaterad tredjepartsersättning (provision). Sådan ersättning får endast tas emot under förutsättning att ersättningen står i proportion till den kvalitetshöjning som tillförs samt att den inte hindrar tillvaratagandet av kundens intresse. För förmedling av Garantums strukturerade placeringar utgår i normalfallet engångsersättning, eftersom huvuddelen av rådgivningsarbetet sker i samband med investeringstillfället. För förmedling av warranter erhåller rådgivarfirman en engångsersättning motsvarande courtaget.

Exempel på kostnad över tid vid ett investerat belopp på 5 000 kr i Placeringspaket Flex med 5 års löptid och ett underliggande exponerat belopp på nominellt 20 000 kr med traditionell modell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Vid förfall efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1 200 kr	1 200 kr	1 200 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum	1 200 kr	1 200 kr	1 200 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	2 400 kr	2 400 kr	2 400 kr
Totalt av likvidbelopp (inkl. courtage), %	48,0%	48,0%	48,0%
Kostnad över tid på likvidbelopp, %	-26,9%	-8,3%	-4,9%
Totalt av nominellt belopp (inkl. courtage), %	6,0%	6,0%	6,0%
Kostnad över tid på nominellt belopp, %	-6,0%	-1,1%	-0,6%

Ersättning Nettomodell I nettomodellen har kunden ett alternativ till det traditionella. I denna modell kommer den tredjepartsersättning, dvs. den del av arrangörsarvodet som Garantum skulle ha betalat ut till rådgivarfirman, istället att inbetalas till kundens depå som en rabatt. I utbyte betalar kunden en årlig rådgivningsavgift till rådgivarfirman. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Storleken på rådgivningsavgiften uppgår maximalt till 1,25% (inkl moms). Vid ett fördjupat samarbete mellan kund och rådgivare finns möjlighet att komma överens om vissa extra tjänster där ytterligare rådgivningsavgift kan tillkomma på maximalt 1,25% (inkl moms). Den totala rådgivningsavgiften kan uppgå till maximalt 2,5% (inkl moms).

Exempel på kostnad över tid vid ett investerat belopp på 5 000 kr i Placeringspaket Flex med 5 års löptid och ett underliggande exponerat belopp på nominellt 20 000 kr med nettomodell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Vid förfall efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1 200 kr	1 200 kr	1 200 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum	1 200 kr	1 200 kr	1 200 kr
Rådgivningsavgift (inkl moms)	125 kr	375 kr	625 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	2 525 kr	2 775 kr	3 025 kr
Totalt av likvidbelopp (inkl. courtage), %	50,5%	55,5%	60,5%
Kostnad över tid på likvidbelopp, %	-24,1%	-7,8%	-4,6%
Totalt av nominellt belopp (inkl. courtage), %	6,3%	6,9%	7,6%
Kostnad över tid på nominellt belopp, %	-6,3%	-2,3%	-1,5%

Framtidens investeringsrådgivning – Individanpassat förstås!

Utbudet av produkter och tjänster på Garantums investeringsplattform är skapat för att hjälpa dig som kund att få en bra överblick över hela din portfölj. Nyckeln för att komma åt hela investeringsplattformen och nyttja vårt premiumutbud av placeringserbjudanden är individanpassad rådgivning. Det innebär också att plattformen är skapad för att ge stöd åt din rådgivare så att denne kan göra ett så bra jobb som möjligt för dig som kund. När du investerar i vårt produkt- och tjänsteutbud via den individanpassade rådgivningen får du även:

- Tillgång till personlig licensierad rådgivare
- Tillgång till lokalt kontor
- Löpande lämplighetsbedömning
- Granskning och kvalitetssäkring av givna råd
- Löpande investeringsrekommendationer och omallokeringsförslag
- Löpande portföljanalyser och portföljförslag
- Tillgång till kvalitetssäkrat och brett sortiment av placeringar samt tjänster
- Utbildning i sparande, investeringar och olika produkter

+Tilläggs-tjänster

Vid ett fördjupat samarbete mellan kund och rådgivare finns möjlighet att komma överens om vissa extra tjänster och ökade mervärden genom unika, kundanpassade lösningar. För detta kan din rådgivare ta ut en extra rådgivningsavgift på maximalt 1,25% (inkl moms), utöver den ersättning som utgår enligt traditionell eller nettomodell.

Våra kostnads- och ersättningsmodeller

Många av Garantums produkter och tjänster tillhandahålls endast i samband med investeringsrådgivning via utvalda rådgivarfirmor. Rådgivarfirman kan få ersättning för sitt arbete antingen via en produktrelaterad tredjepartsersättning som är inkluderad i produktens pris (traditionell modell) eller via en rådgivningsavgift som betalas direkt från kund (nettomodell).



Traditionell modell passar dig som...

- ...föredrar att rådgivarens ersättning finns inbyggd i produktens pris
- ...uppskattar tydliga villkor [jag vet vad jag har betalat och vad jag får vid förfall givet villkoren]
- ...köper och säljer värdepapper sällan



Nettomodell passar dig som...

- ...föredrar att rådgivarens ersättning betalas separat
- ...föredrar att få rabatt inbetalt till din depå
- ...köper och säljer värdepapper ofta

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:

Kundens 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

- Retail
- Professionell
- Jämbördig motpart

Garantum kategoriserar samtliga kunder som "Retail", "Professionella" eller "Jämbördiga motparter". Som "Retail" kund omfattas du av det högsta kundskyddet. Som kund finns möjlighet att ansöka om att byta kundkategori till "Professionell". Som "Professionell" kund förloras det högre kundskyddet.

Kundens kunskap och erfarenhet

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

Kundens förmåga att bära förlust

- Ingen Kapitalförlust
- Begränsad Kapitalförlust
- Total Kapitalförlust – Investeraren har förmåga att bära förlust.
- Kapitalförlust överstigande investeringen – Investeraren har förmåga att bära förlust mer än sitt investerade belopp.

Risktolerans

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

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

Distributionsstrategi

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

Placeringshorisont

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

RISKKLASSIFICERING (SRI)

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

ÖVRIGT

Indikativa villkor

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

Historisk eller simulerad historisk utveckling

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

Räkneexempel

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

Rådgivning

Om placeringen är en *lämplig* respektive *passande* investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerares egna ekonomiska förhållanden, investeringsmål och kunskap. Denna broschyr utgör inte investeringsrådgivning utan investeraren måste själv bedöma om placeringen är lämplig för denne alternativt rådgöra med en professionell rådgivare. Garantum Fondkommission AB eller utvald producent tar inget ansvar för värdeutvecklingen av placeringen och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering.

BESKATTNING

För enskilda innehavare kan skattekonsekvenser till följd av att äga en strukturerad placering, och med anledning av svensk eller utländsk gällande skattelagstiftning, vara beroende av speciella omständigheter. Varje investerare rekommenderas därför att inhämta råd från skatteexpertis till följd av de skattekonsekvenser som kan uppkomma i och med ägandet av en placering. Ytterligare information finns i prospectet som finns tillgängligt på www.garantum.se.

ÅTERBETALNINGSDAG

Med återbetalningsdag och kupongutbetalningsdag avses tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong. Tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong framgår av producentens faktablad, grundprospekt och slutliga villkor. Återbetalning och utbetalning är beroende av den centrala värdepappersförvararens och/eller en eller flera clearinginstituts betalningsrutiner vilket kan leda till att återbetalning eller utbetalning sker senare än tidigaste dag.

SELLING RESTRICTIONS

The securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 and are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, securities may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons. Garantum has agreed that neither itself nor any subsidiary of Garantum will offer, sell or deliver any securities within the United States or to U.S. persons. In addition, until 40 days after the commencement of the offering, an offer or sale of notes within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISTRIBUTED DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY CITIZEN OR RESIDENT OF THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON. NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY COPY HEREOF MAY BE DISTRIBUTED IN ANY JURISDICTION WHERE ITS DISTRIBUTION MAY BE RESTRICTED BY LAW OR REGULATION.

BRANSCHKOD OCH ORDLISTA

Garantum Fondkommission AB följer Svensk Värdepappersmarknads rekommendation avseende marknadsföringsmaterial för strukturerade placeringar som erbjuds till icke-professionella investerare. Branschkod och tillhörande ordlista finns på www.strukturerade.se.

TIDSPLAN OCH BETALNINGSPÅSÄTTNING

- ▶ **8 april 2021** – Säljperiod startar
- ▶ **14 maj 2021** – Sista teckningsdag
- ▶ **20 maj 2021** – Placeringens startdag
- ▶ **26 maj 2021** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **2 juni 2021** – Leverans av värdepapper

Vad händer sedan?...

- ▶ **5 juni 2026** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

1 Placeringspaket.

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 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.



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.