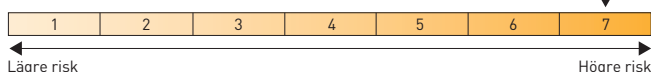


# Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272

## Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272

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

#### Kunskap och erfarenhet

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

#### 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
---	---	--	--

#### 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 checked="" type="checkbox"/> Kort (1-3 år)	<input type="checkbox"/> Medel (3-5 år)	<input 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

Emissionskurs	15 000 kr + 2 000 kr = 17 000 kr
Handelsposter	1 warrant
Kapitalskydd	Nej
Löptid	3 år
Deltagandegrad	1,0
Indikativ bonuskupong 1 (lägst 10%)	15% (15 000 kr)
Utbetalas om sämst utvecklad aktie står på eller över 80% av startkursen	
Indikativ bonuskupong 2 (lägst 60%)	65% (50 000 kr)
Utbetalas om sämst utvecklad aktie står på eller över 100% av startkursen tillsammans med bonuskupong 1 (totalt 80%)	
Exponerat belopp	100 000 kr
Inriktning	AP Møller Mærsk A/S B, AstraZeneca, Swedbank A & Telia
ISIN	SE0016277081
Emittent	Goldman Sachs International, London, UK
Emittentrisk	S&P: A+/Moody's: A1

### Produktbenämning

Kategori	Hävstångsinstrument
Placering	Övriga hävstångsinstrument
EUSIPA KOD	2200

### Vad utmärker placeringen?

Placeringen är kopplad till fyra nordiska aktier. Avkastningspotentialen är på slutdagen det bästa av två bonuskuponger eller den sammanvägda utvecklingen för underliggande aktier. Vid en investering i en warrant förloras hela insatsen om sämst utvecklad aktie faller mer än 20%. För att kunna ta ställning till placeringen behöver investerare sätta sig in i hur den fungerar, vilket beskrivs utförligt i denna broschyr.

### När kan jag förlora pengar?

Placeringen har två huvudsakliga risker: kreditrisk – att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden – och marknadsrisk – att aktien med sämst utveckling faller mer än 20% och inte återhämtar sig före slutdagen. 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](http://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.gspriips.eu/>.

## OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

### Kreditrisk

Vid köp av Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272 tar investeraren en kreditrisk på emittenten som ger ut Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272. 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 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](http://standardandpoors.com) och [moodys.com](http://moodys.com). För aktuell information om eventuella förändringar i kreditbetyg, se vår hemsida: [www.garantum.se](http://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)

Investera 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. Courtago 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

Warranten är noterad i svenska kronor och valutakursförändringar påverkar varken negativt eller positivt avkastningen i 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 det investerade beloppet i händelse av en för dig negativ utveckling. 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 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

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

Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272 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 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.

# Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2

nr 4272

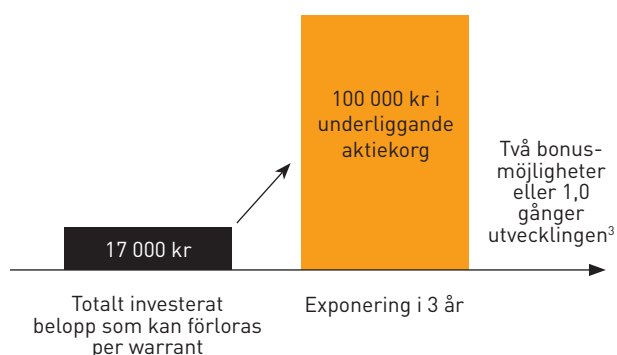
Världsekonomin har repat sig och utsikterna för den globala tillväxten är fortsatt positiva. Samtidigt har marknadens förväntningar också stigit. Det innebär att bevisbördan på såväl den framtida tillväxten som börsbolagens kommande vinster är hög. I och med det har också risken för perioder av ökad osäkerhet ökat. I en osäker marknad ger placeringen möjligheter till avkastning både i en stigande och i viss mån fallande marknad.

## Så fungerar det

Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 är kopplad till fyra nordiska aktier. Bilden illustrerar en investering i placeringen vilket ger ett exponerat belopp på 100 000 kr per warrant. Emissionskursen är 15 000 kr per warrant och det tillkommer ett courtage på 2% på det underliggande nominella beloppet, dvs 2 000 kr.

Så länge som samtliga aktier slutar på eller över 80% av startkurserna (dvs. vid -20%) återbetalar producenten på återbetalningsdagen första bonuskupongen på indikativt 15% på underliggande nominellt exponerat belopp. Det betyder att man får en återbetalning på 15 000 kr per warrant. Står samtliga aktier på slutdagen på eller över sin startkurs utbetalas dessutom bonuskupong 2 på indikativt 65% dvs. 65 000 kr per warrant.

Skulle den sammanvägda utvecklingen för aktierna överstiga båda bonuskupongerna (80%) erhålls istället den utvecklingen, förutsatt att samtliga aktier är över sin startkurs. Det sämsta utfallet är att sämst utvecklad aktie har en negativ utveckling på mer än -20% vilket innebär att hela det investerade beloppet förloras (enligt villkoren i placeringen).



## Viktigt om risker – ej kapitalskyddad placering

Investeraren måste vara medveten om att vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen om sämst utvecklad aktie har fallt mer än 20%. Warranten bör därför användas som ett komplement till den totala portföljen och som ett verktyg för att hantera portföljens risk och exponering.

- +
  - Avkastningsmöjlighet från det bästa av två bonuskuponger eller aktiekorgens sammanvägda utveckling.
  - En uppgång i korgen kan ge en hög hävstång på investerat belopp.
- - Inramningen för finansmarknaden är ovanligt svårnavigerad då pandemins fortsatta utveckling blir avgörande.
  - Vid en investering i en warrant förloras hela insatsen om sämst utvecklad aktie har fallt mer än 20%.

<sup>1</sup> 2 000 kr avser 2% courtage på det nominella beloppet, dvs exponerat belopp som är 100 000 kr per warrant.

<sup>2</sup> 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 negativ utveckling på mer än -20% i sämst utvecklad aktie (enligt placeringens 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.

<sup>3</sup> Bonuskupongerna är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges och de slutgiltiga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att bonuskupong (1) ej understiger 10% och bonuskupong (2) 60%. Se vidare i producentens faktablad och prospekt/slutliga villkor som innehåller placeringens villkor. Allt material finns på [garantum.se](http://garantum.se), under Produktinformation/Begränsat erbjudande. Materialet kan också beställas via telefon 08-522 550 00.

**Räkneexempel – hur stor blir avkastningen? \*\*\***

Tabellen visar utvecklingen för en investering i en warrant vilket ger ett totalt investerat belopp på 17 000 kr, varav 2 000 kr avser 2% i courtage på exponerat belopp som uppgår till 100 000 kr. Exemplet är baserat på att deltagandegraden fastställts till 1,0 och bonuskupongen 1 till 15% samt bonuskupong 2 till 65%.

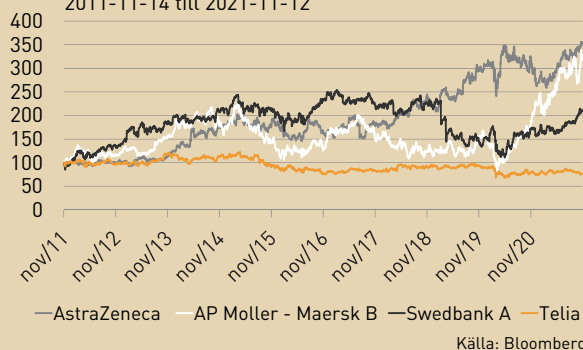
Investerat belopp (inkl. 2% courtage)	Korg- utveckling	Utveckling sämst underliggande aktie	Återbetalt belopp <sup>6</sup>	Avkastning på investerat belopp	Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader) <sup>7</sup>
17 000 kr	-45%	-70%	0 kr	-100,0%	-100,0%
17 000 kr	-15%	-40%	0 kr	-100,0%	-100,0%
17 000 kr	-5%	-10%	15 000 kr	-11,8%	-4,1%
17 000 kr	5%	0%	80 000 kr	370,6%	67,6%
17 000 kr	35%	20%	80 000 kr	370,6%	67,6%
17 000 kr	55%	40%	80 000 kr	370,6%	67,6%
17 000 kr	90%	75%	90 000 kr	429,4%	74,3%

Bolag	Sektor	Aktierekommendationer <sup>2</sup>		
		Köp	Behåll	Sälj
SWEDBANK A	Finans & Fastighet	15	13	0
AP MØELLER MÆRSK A/S	Industri	14	10	3
ASTRAZENECA	Hälsovård	27	2	2
TELIA	Telekomoperatörer	12	10	9

(Källa: Bloomberg 27 september 2021)

**Historisk kursutveckling\***

2011-11-14 till 2021-11-12



Källa: Bloomberg

Diagrammet visar den historiska utvecklingen för underliggande aktier sedan 2011-11-14 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

**ESG-utvärdering**

Bolagsnamn	ESG betyg	Riskkategori	Subsektor
SWEDBANK	24,8	Medium	Banker
AP MØELLER MÆRSK A/S	22,6	Medium	Transport
ASTRAZENECA	23,5	Medium	Läkemedel
TELIA	15,3	Låg	Telekomoperatörer

Tabellen till vänster visar Sustainalytics "ESG-utvärdering" för underliggande bolag i placeringen. Sustainalytics är en oberoende global aktör inom ESG-utvärdering. ESG står för Environmental (E), Social (S) och Governance (G). ESG-utvärderingen är utformad för att hjälpa investerare att identifiera och förstå viktiga ESG-relaterade risker i bolag. Bolagen som utvärderas kan få fem olika risknivåer inom sin branschgrupp; försämbär, låg, medium, hög och allvarlig på en skala 0-100, där 100 är allvarlig och 1 är försämbär. Om verksamheten i bolaget har svårt att hantera ESG-relaterade risker, får alltså bolaget en högre siffra. Vill du veta mer om ESG och Sustainalytics besök vår hemsida [www.garantum.se/esg](http://www.garantum.se/esg)

**Underliggande bolag**

**SWEDBANK** bedriver bankverksamhet. Banken erbjuder ett brett utbud av traditionella finansiella tjänster inom kapitalförvaltning och lånefinansiering, med störst verksamhet inom Norden och Baltikum. Kunderna består av privata aktörer samt medelstora- och stora företagskunder runtom hemmamarknaderna. Swedbank gick tidigare under namnet Sparbanken. För mer info, se [www.swedbank.com](http://www.swedbank.com)

**ASTRAZENECA** är ett globalt bioläkemedelsbolag med fokus på forskning, utveckling och marknadsföring av receptbelagda läkemedel, primärt för behandling av sjukdomar inom terapiområdena som berör andningsvägar, hjärta/kärl/metabolism och cancer. Utöver huvudverksamheten är bolaget även aktiva inom autoimmunitet, neurovetenskap och infektion. För mer info, se [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com)

**A.P MØLLER -MÆRSK** är verksamma inom transport – och logistikbranschen. Idag tillhandahålls godstransport och infrastruktur för hamnar med fokus på containertransport. Verksamhet innehas på global nivå och styrs utifrån koncernens dotterbolag, som erbjuder ett brett utbud av lösningar för släp och nödsituationer, kyl- och torrbehållare samt terminaler. För mer info, se <https://investor.maersk.com>

**TELIA COMPANY** är verksamma inom telekomsektorn. Bolaget levererar ett brett utbud av tjänster inom röst-, IP- och kapacitetstjänster, huvudsakligen genom helägda internationella carrier-nät. Kunderna återfinns bland privata aktörer samt företagskunder. Störst verksamhet återfinns inom Norden, Baltikum och Europa. Bolaget kom till vid en sammanslagning av Telia och Sonera. Huvudkontoret ligger i Solna. För mer info, se [www.teliacompany.com](http://www.teliacompany.com)


4 Bloomberg sammanställer aktieanalytikens bevakning av olika bolag och delar in dessa i Bloomborgs egna tre huvudtyper av aktierekommendationer "Köp", "Behåll" och "Sälj". Summan under "Köp", "Behåll" respektive "Sälj" visar således antalet rekommendationer för ett givet bolag.

5 Återbetalningsbeloppet per warrant beräknas som (om sämst utvecklad aktie står på eller över sin startkurs): Nominellt belopp x [bonus 1 + bonus 2 + Max (0, deltagandegraden x [korgutvecklingen - bonus 1 - bonus 2])]. Återbetalningsbeloppet per warrant beräknas som (om sämst utvecklad aktie står på eller över 80% av sin startkurs men under 100% av sin startkurs): Nominellt belopp x (bonus 2). Slutar sämst utvecklad aktie under 80% av sin startkurs återbetalas ingenting.

6 Samtliga investeringskostnader är inkluderade vid beräkning av effektiv årsavkastning.

# Alla bolag i våra placeringar har ett hållbarhetsbetyg

Autocall Svenska bolag 90% skydd nr 3726



## Autocall Svenska bolag 90% skydd nr 3726

- Ett grönt investeringsalternativ som inte gör avkall på avkastningen. Placeringen baseras på en grön obligation som innebär att det investerade beloppet är klimat- och socialt positivt och kommer att stötta klimat- och samhällspositiva projekt.
- Placeringen ger möjlighet till hög ackumulerande kupong på indikativt 10% per år gånger antal år som placeringen är aktiv.
- Automatisk inlösen i förtid på de årliga observationsdagarna om underliggande aktier är oförändrade eller positiva. Då återbetalas produkten nominellt belopp plus kupongen gånger antal år som placeringen varit aktiv.
- Riskbarriär – om sämst utvecklad aktie slutar under riskbarriären på slutdagen återbetalas 90% av nominellt belopp.

**Gröna obligationer**

En grön obligation innebär att pengarna som utgivarna lånar ut är klimat- och socialt positiva. De kan vara inom områden som exempelvis förnybar energi, energiförnyelse, gröna fastigheter, rena transporter, vatten och avloppshantering, avfallsbehandling, hållbart skogsbruk och rening av luft. Gröna obligationer är ett sätt för företag att finansiera miljövänliga investeringar, öka kännedomen om det egna hållbarhetsarbetet samt stärka transparens och engagemang inom bolaget såväl som för utomstående parter. För investera i gröna obligationer är det möjligt att göra medvetna val och bidra till en ansvarsfull utveckling. För mer info om gröna obligationer, se <https://www.klimatgruppen.se/green-social-sustainable-bonds/green-bond-principles-gbp/>.

**Svenska bolag**


Svenska företag gynnas av en stabil inhemsk ekonomi. Samtidigt är omvärlden efterfrågan växer för flera av storbolagen. En stark ställning på den globala marknaden gör att de flesta av bolagen skulle dra nytta av en förbättrad internationell konjunktur.

Underliggande bolag	Sektor	Aktierekommenditer*	Köp	Besitt	Sälj
ERICSSON B	Informations- och kommunikationsteknik	8	11	—	—
NORDEA	Bank & finansiering	13	12	—	—
H4M B	Sjukvård	4	—	—	14
VOLVO B	Industri	15	—	—	4

\*Källa: Bloomberg Lyndor

**Historisk kursutveckling\***

2009-06-12 – 2019-06-12



\*För ytterligare information om historiska kursutveckling för respektive aktie, med utgångspunkt från kursen 2009-06-12, övervakningen är indelad i 100-dörs data. Historisk utveckling innebär inte något garanti för framtida utveckling.

**Risknivå (SRI)**

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

← Låga risk | Höga risk →

\*Betyg baserat på SRI-kriterier för miljö, sociala och arbetsmarknadskriterier. Betyg baserat på SRI-kriterier för miljö, sociala och arbetsmarknadskriterier. Betyg baserat på SRI-kriterier för miljö, sociala och arbetsmarknadskriterier. Betyg baserat på SRI-kriterier för miljö, sociala och arbetsmarknadskriterier.

**ESG-utvärdering**

Bolagsnamn	ESG-betyg	Risikokategori	Subsektor
ASTRAZENECA PLC	10	Medium	Pharmaceutisk
H4M HEALTH & MEDICAL AB	10	Low	Medicinala produkter
NORDEA BANK AB	9	Low	Bank & finansiering
SAB AB	21	Hög	Stål

\*En utvärdering av strukturerad placering är förknippad med risker. Aktuell informationsbroschyr består endast av en sammanfattning av produktens faktiska samt utvärdering av risker och innehåller fullständig information och gällande villkor för placeringen. Allt material finns tillgängligt på [www.garantum.se](http://www.garantum.se). Eventuella förändringar i värden i tabellen är inte garanterade.

Engagemanget fortsätter växa bland investerare som vill hållbarhetsgranska sitt sparande. Många gånger kan det dock vara svårt att jämföra hållbarheten hos bolag. Vi har därför inlett ett samarbete med hållbarhetsspecialisten *Sustainalytics* som utvärderar bolag utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

Sustainalytics är en oberoende global aktör inom ESG-utvärdering. ESG står för Environmental (E), Social (S) och Governance (G). ESG-utvärderingen är utformad för att hjälpa investerare att identifiera och förstå viktiga ESG-relaterade risker i bolag. Bolagen som utvärderas delas in i fem olika risknivåer inom sin branschgrupp; försumbar, låg, medium, hög och allvarlig på en skala 0-100, där 100 är allvarlig och 1 är försumbar. Om verksamheten i bolaget har svårt att hantera ESG-relaterade risker, får alltså bolaget en högre siffra.

För att förstå ESG-riskerna i bolagen baseras utvärderingen på en "ohanterlig risk" och en "hanterlig risk". En ohanterlig risk innebär den risk som ett bolag kommer ha oavsett hur verksamheten styrs. Exempelvis tobaksbolag, det går inte helt att ta bort hälsoriskerna eftersom bolagets produkt i sig utgör en hälsorisk. En hanterlig risk är istället den risken som ett bolag kan påverka genom policyer och program. Vilket ESG-betyg ett företag tilldelas baseras på en bedömning av hur mycket ett företag exponeras mot ESG-risker som kan hanteras och inte kan hanteras. Ett bolag som har stor "ohanterlig risk" kommer dock alltid få ett högre ESG-betyg än ett bolag med låga risker som inte går att hantera.

Tanken är att ESG-betyget ska hjälpa dig som vill spara lite mer hållbart och är intresserad av att titta närmare på hur bolag förhåller sig till miljö- och socialt ansvar. Vill du veta mer om ESG och Sustainalytics besök vår hemsida [www.garantum.se/esg](http://www.garantum.se/esg)

## ESG KATEGORIER

### Försumbar

Bolaget har väldigt liten negativ påverkan på miljö och samhälle där ESG-riskerna är försumbara.

### Låg

Bolaget har en liten negativ påverkan på miljö och samhälle där ESG-riskerna är minimala.

### Medium

Bolaget har en betydande negativ påverkan på miljö och samhälle där ESG-riskerna är av betydande storlek.

### Hög

Bolaget har stor negativ påverkan på miljö och samhälle där ESG-riskerna är av betydande storlek. Denna kategori återspeglar i många fall strukturella problem i bolaget.

### Allvarlig

Bolaget har en allvarlig negativ påverkan på miljö och samhälle där ESG-riskerna är mycket allvarliga. Denna kategori representerar bolag med stora problem att hantera miljö- och sociala risker.

## 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, utökad 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, bevakna 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 2,0% av underliggande nominellt belopp. Courtaget tillfaller normalt den som förmedlat affären och Garantum uppstår då betalningen för förmedlarens 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 för aktuell placering är courtage plus arrangörsarvode (exkl. emittentarvode). För en 3-årig placering blir det maximalt 2% + 1,8% = 3,8% av nominellt belopp. Av detta går 2,0% (courtage) oavkortat till den rådgivarfirma som förmedlat affären. Garantum kan behålla maximalt 1,8% men över tid har den verkliga siffran legat lägre. Den faktiska totalkostnaden fastställs när placeringen handlats upp och publiceras på Garantums hemsida efter emissionsdagen.

### 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.

**Ersättning Traditionell modell** I den traditionella modellen får rådgivarfirmans 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 rådgivarfirmans en engångsersättning motsvarande courtaget.

Exempel på kostnad över tid vid ett investerat belopp på 17 000 kr i Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272 med 3 års löptid och ett underliggande exponerat belopp på nominellt 100 000 kr med traditionell modell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Vid förfall efter 3 år
Courtage	2 000 kr	2 000 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum	1 800 kr	1 800 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	3 800 kr	3 800 kr
Totalt av likvidbelopp (inkl. courtage), %	22,4%	22,4%
Kostnad över tid på likvidbelopp, %	-26,9%	-8,3%
Totalt av nominellt belopp (inkl. courtage), %	3,8%	3,8%
Kostnad över tid på nominellt belopp, %	-3,8%	-1,1%

**Ersättning Nettomodell** I nettomodellen har kunden ett alternativ till den traditionella. I denna modell kommer den tredjepartsersättning, dvs. den del av arrangörsarvodet som Garantum skulle ha betalat ut till rådgivarfirmans, istället att inbetalas till kundens depå som en rabatt. I utbyte betalar kunden en årlig rådgivningsavgift till rådgivarfirmans. 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 17 000 kr i Warrant Nordiska bolag Smart Bonus x2 nr 4272 med 3 års löptid och ett underliggande exponerat belopp på nominellt 100 000 kr med nettomodell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Vid förfall efter 3 år
Courtage	2 000 kr	2 000 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum	1 800 kr	1 800 kr
Rådgivningsavgift (inkl moms)	425 kr	1 275 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	4 225 kr	5 075 kr
Totalt av likvidbelopp (inkl. courtage), %	24,9%	29,9%
Kostnad över tid på likvidbelopp, %	-24,1%	-7,8%
Totalt av nominellt belopp (inkl. courtage), %	4,2%	5,1%
Kostnad över tid på nominellt belopp, %	-4,2%	-1,7%

### Våra kostnads- och ersättningsmodeller

Många av Garantums produkter och tjänster tillhandahålls endast i samband med investeringsrådgivning via utvalda rådgivarfirmor. Rådgivarfirmans kan få ersättning för sitt arbete antingen via en produktrelaterad tredjepartsersättning som är inkluderat 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. 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 placeringstyper målgruppsbestämning, kontakta Garantum. Målgruppsbestämningen fastställs utifrån följande kriterier:

### Kundens investeringsmål

- Kapitalbevarande – Kapitalet ska vara skyddat mot nedgång.
- Tillväxt – Kapitalet ska ha potential att växa.
- Kassaflöde – Kapitalet ska generera kontinuerliga utbetalningar.
- Hedge – Kapitalets 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 motpartar". 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 – Investerares har förmåga att bära förlust.
- Kapitalförlust överstigande investeringen – Investerares har förmåga att bära förlust mer än sitt investerade belopp.

### 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 sammantvågda 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 investerares 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 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 investerares 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](http://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.

### BRANSCHKOD OCH ORDLISTA

Garantum Fondkommission AB följer Svensk Värdepappersmarknads rekommendation avseende marknadsföringsmaterial för strukturerade placeringar som erbjuds till icke-professionella investerares. Branschkod och tillhörande ordlista finns på [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se).

## TIDSPLAN OCH BETALNINGSPERIOD

- ▶ **8 oktober 2021** – Säljperiod startar
- ▶ **18 november 2021** – Sista teckningsdag
- ▶ **25 november 2021** – Placerings startdag
- ▶ **7 december 2021** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **16 december 2021** – Leverans av värdepapper

## Vad händer sedan?...

- ▶ **16 december 2024** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

## Minsta teckningsbelopp och handelsposter

1 Warrant.

## Anmälan & betalning

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

## Bankgiro

5861-4462, Garantum Fondkommission AB  
(endast OCR-nr kan anges vilket erhålls på avräkningsnotan).

## SEB

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

## ...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.