

ETT FÅTAL KREDITHÄNDELSE PÅVERKAR DIN INVESTERING MYCKET NEGATIVT



Läs mer om våra utmärkelser på garantum.se/utmärkelser

I samråd med Bandling & Partners har Garantum gjort en upphandling i förväg för att säkerställa villkoren.

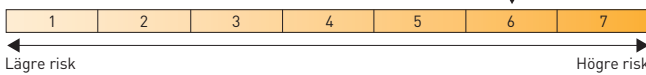
UPPHANDLAT OCH KLART!

Kupongerna är fastställda till 5% år 1-2 och 2% + 3M STIBOR år 3-5. Volymen är begränsad till 10 MSEK.

Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384

Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384

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

Kunskap och erfarenhet

Grundläggande	Informerad	Avancerad
---------------	------------	------------------

Förmåga att bära förlust

0%	0%-X%	0%-100%
----	-------	----------------

Investeringsmål

Kapitalbevarande	Tillväxt	Kassaflöde	Hedge	Hävstång
------------------	----------	-------------------	-------	----------

Placeringshorisont

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

Denna placering ska distribueras inom ramen för investeringrådgivning 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?

Placeringen passar dig som söker en ränteliknande placering med möjlighet till en löpande ränta (kupong) som, utifrån rådande ränteklimat, är högre än i en traditionell räntepacering. Du är beredd att ta en risk gentemot referensbolagen och söker möjligen efter ett alternativ till att göra en direktinvestering i företagsobligationer. Sker ett fåtal kreditändelser får det stora negativa konsekvenser för din investering. Det är därför viktigt att du sätter dig in i betydelsen och effekten av en eller flera kreditändelser, vilket beskrivs i broschyren.

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) ¹	100%
Kapitalskydd	Nej
Löptid	ca 5 år
Kreditberoende skydd/risk ²	100%
Återbetalning av nominellt belopp vid 0-3 kreditändelser	100%
Minskning av nominellt belopp vid 4-8 kreditändelser	20 procentenheter/händelse
Kreditberoende skydd/risk ³	Markit iTraxx Europe index series 29
Kupong år 1-2 ⁴ (Kupongen är indikativ och kan lägst uppgå till 3,5%)	4,5%/år
Kupong år 3-5 ⁴ (Kupongen är indikativ och kan lägst uppgå till 1,5%)	2% + 3M STIBOR/år
Utbetalning sker kvartalsvis i efterskott.	
ISIN	SE0010947234
Emittent	Danske Bank A/S
Emittentrisk	S&P: A/Moody's: A1

När kan jag förlora pengar?

Placeringen har två huvudsakliga risker, som båda är kreditrisker. Den ena är i det fall utgivaren av placeringen (emittenten) inte kan fullgöra sina åtaganden. Den andra är kopplad till referensbolagen. Sker ett fåtal kreditändelser får det stora negativa konsekvenser för din investering. Vid 8 eller fler kreditändelser har du förlorat hela ditt investerade belopp såväl som kommande utbetalande kuponger. Vid en kreditändelse kan ett sk. återvinningsvärde erhållas men i denna placeringen är återvinningsvärdet förbestämt till 0%. Läs mer om dessa och andra risker på sidan 2.

Viktigt om risker

Om informationsbroschyren

Denna informationsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Producenten tar inget ansvar för materialet i denna broschyr. 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.danskebank.se.

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384. Med kreditrisk menas risken 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). För information om eventuella förändringar i kreditbetyg se vår hemsida www.garantum.se för aktuell information. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

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

I Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 tar du utöver en kreditrisk på emittenten även en kreditrisk på referensbolagen som reflekteras i Markit iTraxx Europe index vid observationsperiodens början. För Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 gäller att de 3 första kredithändelserna inte har någon effekt på placeringen. Eventuella efterföljande kredithändelser [4-8] i referensbolagen minskar utestående nominellt belopp och återbetalningsbelopp med ca 20 procentenheter per kredithändelse. Vid 8 kredithändelser blir återbetalningsbeloppet noll kronor. Detta innebär att du kan förlora stora delar eller hela ditt investerade belopp. Om antalet inträffade kredithändelser skulle närma sig gränsen för skyddet mot kredithändelser, kommer priset på andrahandsmarknaden sannolikt att påverkas märkbart negativt redan innan gränsen har passerats. Vid avknoppningar, sammanslagningar och uppköp kan ett referensbolag ersättas av ett annat referensbolag och det eller de ersättande bolag(en) tar då över det ursprungliga referensbolagets vikt i underliggande kreditindex. Mer om kredithändelser och referensbolagen finns på sidan 4.

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. Courtaga 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 kupongen eller det nominella beloppet som är knutet till referensbolagen 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.

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

En kreditobligation är en obligation vars återbetalningsbelopp kopplas till kreditmarknaden och är en funktion av kreditrisken i ett eller flera referensbolag, utöver kreditrisken gentemot emittenten.

Under löptiden påverkas kreditobligationens marknadsvärde av det generella ränteläget, aktuella kreditspreadar samt eventuella kredithändelser.

Komplexitet i placeringen

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

Marknadsavbrott och särskilda händelser

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

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

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

Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av eventuella kredithändelser för referensbolagen och du riskerar att förlora delar eller hela det investerade beloppet i händelse av kredithändelser i referensbolagen.

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.

Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384

- Placeringen erbjuder år 1-2 en årlig kupong om indikativt 4,5%. År 3-5 adderas 3M STIBOR till en kupongnivå om indikativt 2%. Båda med kvartalsvis utbetalning. År 3M STIBOR negativ sker ett avdrag på kupongen motsvarande 3M STIBOR (kupongen kan dock aldrig understiga 0%). 3M STIBOR är idag negativ, -0,38% (2018-03-26). I framtiden kan ränteläget vara högre eller lägre.
- Placeringen har ett kreditberoende skydd/risk vilket innebär att återbetalningsbelopp och kupongutbetalning är beroende av om det sker några kreditändelser i Markit iTraxx Europe index Series 29 med 125 referensbolag. Det finns ett skydd mot de 3 första kreditändelserna och dessa påverkar inte kupongen eller återbetalat belopp på slutdagen.
- Den höga kupongen är möjlig genom att utestående nominellt belopp minskas med 20 procentenheter per kreditändelse för kreditändelse 4-8. Vid 8 kreditändelser är hela det nominella beloppet uttraderat och varken kupong eller återbetalningsbelopp kan längre erhållas.
- Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta har ett återvinningsvärde som är fastställt till 0% (sk. Zero recovery). Detta innebär en högre risk men kan i gengäld ge högre avkastning, givet att inga kreditändelser sker (placeringen har ett skydd mot de 3 första kreditändelserna).

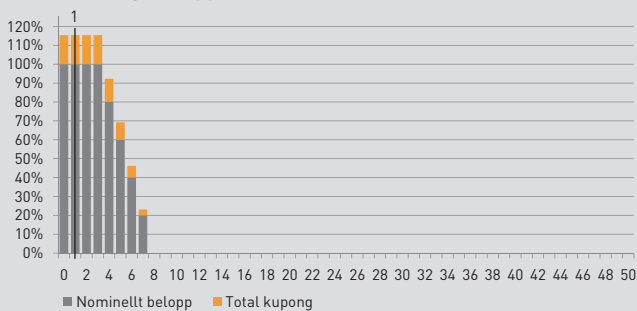


Investment Grade

Investment grade är en klassificering av obligationer som innebär en högre kreditvärdighet än mer högavkastande obligationer med högre kreditrisk (High Yield). Definitionen av investment grade är obligationer med en kreditvärdighet som är högre än BBB- enligt Standard & Poor's eller högre än Baa3 enligt

Moody's. Den högre kreditvärdigheten reflekterar att dessa obligationer bedöms ha en lägre sannolikhet att drabbas av en kreditändelse än high yield-obligationer. Ett högt kreditbetyg är dock ingen garanti för att ett företag inte ska drabbas av en kreditändelse. Referensbolag kan under indexseriens löptid få sina kreditbetyg höjda eller sänkta.

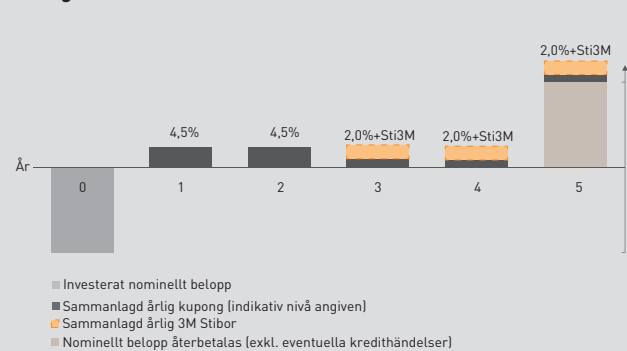
Återbetalningsbelopp i förhållande till antalet kreditändelser***



Diagrammet ovan visar hur nominellt utestående belopp och kupongutbetalningarna påverkas av antalet kreditändelser i referensbolagen: -20 procentenheter per händelse från och med kreditändelse 4 till 8. Observera att ingen rörlig del av kupongen från 3M STIBOR är med i diagrammet för att förenkla exemplet. I exemplet har det antagits att samtliga kreditändelser sker redan under det första kvartalet. I praktiken skulle den totala kupongen sannolikt vara högre, givet att alla kreditändelser inte skett under kvartal 1. Staplarna i grått visar återbetalningsbeloppet och staplarna i orange visar de sammanlagda kupongerna, baserat på en fastställt kupongnivå på 4,5% samt 2% på årsbasis. Vid en kreditändelse kan ett sk. återvinningsvärde erhållas men i denna placeringen är återvinningsvärdet förbestämt till 0%. Observera att historisk information inte är en tillförlitlig indikation för framtida resultat.

I tidigare förfallna 5-åriga indexserier (18 st.) av Markit iTraxx Europe index har det som mest skett 1 kreditändelser (motsvarande 0,8% av bolagen i ingående indexserier) (serie 2-7). Källa: Danske Bank A/S.

Illustration - Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384



Utbetalning av kupongerna sker kvartalsvis från och med den 9 oktober 2018 fram till och med 9 juli 2023. Utbetalning baseras på antalet dagar i förhållande till ett helt år som har passerats under innevarande år. Första årets sammanlagda kupong kan därför vara lägre eller högre beroende på om perioden är kortare eller längre än ett år. Denna förenklade illustration visar den indikativa kupongen om 4,5% årligen under år 1-2 och indikativt 2% + 3M STIBOR under år 3-5.

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) ¹	100%
Kreditberoende skydd/risk ³	Markit iTraxx Europe index series 29
Kreditberoende skydd/risk av nominellt belopp ²	100%
Återbetalning vid 0-3 kreditändelser	100%
Minskning av nominellt belopp (4-8 kreditändelser)	20 procentenheter/händelse
Kupong år 1-2 ⁴ (lägst 3,5%)	4,5%
Kupong år 3-5 ⁴ (lägst 1,5%)	3M STIBOR + 2%
Utbetalning sker kvartalsvis i efterskott.	
Löptid	ca 5 år
ISIN	SE0010947234
Emittent	Danske Bank A/S
Emittentrisk	S&P: A/Moody's: A1

Riskenivå (SRI)



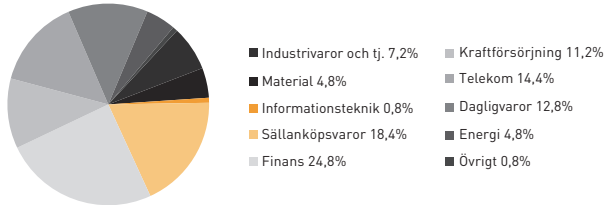
Riskenivån fastställs inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att du behåller placeringen till förfall. Förändringar i placeringens marknadsvärde under löptiden kan bli större än vad som reflekteras av den ovan angivna riskenivån. Det kan få betydelse om du väljer att sälja placeringen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

En investering i en strukturerad placering är som vid alla investeringar förknippad med risker. Aktuell informationsbroschyr består endast av en sammanfattning av producentens faktablad samt slutliga villkor/prospekt som innehåller fullständig information och gällande villkor för placeringen. Allt material finns tillgängligt på www.garantum.se. Eventuella fotnotsförklaringar återfinns i aktuell informationsbroschyr.

Om Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384

Det kreditberoende skyddet är knutet till de referensbolag som vid löptidens början reflekteras i Markit iTraxx Europe index series 29. Den risk man tar är bland annat att ett eller flera av referensbolagen inte i rätt tid erlägger betalning av skulder, ingår insolvensförfarande eller liknade förfarande inom observationsperioden som löper från 22 maj 2018 till 20 juni 2023. Då uppstår en sk. kredithändelse. Som i alla placeringar är det som investerare viktigt att göra sin egen bedömning av den underliggande tillgången inför en investering. I tabellen nedan framgår vilka bolag som ingår i indexet för närvarande.

Sektorindelning - Markit iTraxx Europe index series 29



Bolag	5-årig kreditspread	S&P	Moody's	Land
Accor SA	60,01	BBB-	NR	Frankrike
Aegon NV	64,70	A-	A3	Nederländerna
Airbus SE	27,95	A+	A2	Frankrike
Akzo Nobel NV	45,68	A-	Baa1	Nederländerna
Allianz SE	30,70	AA	Aa3	Tyskland
Anglo American PLC	116,56	BBB-	Baa3	Storbritannien
Anheuser-Busch InBev SA/NV	52,48	A-	A3	Belgien
Assicurazioni Generali SpA	81,10	NR	Baa1	Italien
AstraZeneca PLC	31,42	BBB+	A3	Storbritannien
Atlantia SpA	72,77	BBB+	Baa2	Italien
Auchan Holding SADIR	64,71	BBB	NR	Frankrike
Aviva PLC	60,47	A-	A2	Storbritannien
AXA SA	56,67	A	A2	Frankrike
BAE Systems PLC	60,39	BBB	Baa2	Storbritannien
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	44,34	BBB+	NR	Spanien
Banco Santander SA	49,69	A-	NR	Spanien
Barclays PLC	85,66	BBB	NR	Storbritannien
BASF SE	29,73	A	A1	Tyskland
Bayer AG	38,50	A-	A3	Tyskland
Bayerische Motoren Werke AG	45,03	A+	A1	Tyskland
Bertelsmann SE & Co KGaA	36,14	BBB+	Baa1	Tyskland
BNP Paribas SA	73,26	A	NR	Frankrike
BP PLC	50,40	A-	A1	Storbritannien
British American Tobacco PLC	65,20	BBB+	Baa2	Storbritannien
British Telecommunications PLC	74,06	BBB+	Baa2	Storbritannien
Carlsberg Breweries A/S	40,06	NR	Baa2	Danmark
Carrefour SA	78,62	BBB+	Baa1	Frankrike
CECONOMY AG	102,57	NR	Baa3	Tyskland
Centrica PLC	84,55	BBB+	Baa1	Storbritannien
Cie de Saint-Gobain	50,37	BBB	Baa2	Frankrike
Commerzbank AG	71,93	A-	NR	Tyskland
Continental AG	41,00	BBB+	Baa1	Tyskland
Cooperatieve Rabobank UA	25,96	A+	NR	Nederländerna
Credit Agricole SA	70,90	A	NR	Frankrike
Credit Suisse Group AG	70,51	BBB+	NR	Schweiz
Daimler AG	57,17	A	A2	Tyskland
Danone SA	41,51	BBB+	Baa1	Frankrike
Danske Bank A/S	30,66	A	NR	Danmark
Deutsche Bank AG	121,34	A-	NR	Tyskland
Deutsche Lufthansa AG	58,01	BBB-	Baa3	Tyskland
Deutsche Telekom AG	39,20	BBB+	Baa1	Tyskland
Diageo PLC	30,69	A-	A3	Storbritannien
E.ON SE	48,52	BBB	Baa2	Tyskland
EDP Finance BV	85,31	BBB-	Baa3	Portugal
Electricite de France SA	64,51	A-	A3	Frankrike
Electrolux AB	41,37	A-	NR	Sverige
Enel SpA	65,61	BBB+	Baa2	Italien
Engie SA	52,48	A-	A2	Frankrike
Eni SpA	51,22	BBB+	A3	Italien
Experian Finance PLC	50,92	A-	Baa1	Storbritannien
Fortum OYJ	54,07	BBB	Baa2	Finland

Gas Natural SDG SA	69,12	BBB	Baa2	Spanien
GKN Holdings PLC	134,63	BBB-	Baa3	Storbritannien
GlaxoSmithKline PLC	31,32	A+	A2	Storbritannien
Glencore International AG	101,27	BBB	Baa2	Schweiz
Hannover Rueck SE	34,12	AA-	NR	Tyskland
HeidelbergCement AG	65,00	BBB-	Baa3	Tyskland
Heineken NV	44,40	BBB+	Baa1	Nederländerna
HSBC Holdings PLC	46,57	A	NR	Storbritannien
Iberdrola SA	51,51	BBB+	Baa1	Spanien
Imperial Brands PLC	73,70	BBB	Baa3	Storbritannien
ING Groep NV	44,32	A-	NR	Nederländerna
Innogy SE	48,12	BBB	Baa2	Tyskland
Intesa Sanpaolo SpA	85,64	BBB	NR	Italien
ITV PLC	135,71	BBB-	Baa3	Storbritannien
Kering SA	40,84	BBB+	NR	Frankrike
Koninklijke Ahold Delhaize NV	58,89	BBB	Baa1	Nederländerna
Koninklijke DSM NV	32,82	A-	A3	Nederländerna
Koninklijke KPN NV	73,71	BBB-	Baa3	Nederländerna
Koninklijke Philips NV	40,23	BBB+	Baa1	Nederländerna
LafargeHolcim Ltd	70,86	BBB	Baa2	Schweiz
LANXESS AG	60,35	BBB-	Baa3	Tyskland
Lloyds Banking Group PLC	74,92	BBB+	NR	Storbritannien
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	28,26	A+	NR	Frankrike
Marks & Spencer PLC	135,00	BBB-	Baa3	Storbritannien
Mediobanca Banca di Credito Fi	83,04	BBB	NR	Italien
Muenchener Rueckversicherungs-	32,68	AA-	Aa3	Tyskland
National Grid PLC	56,67	A-	Baa1	Storbritannien
Nestle SA	24,91	AA-	Aa2	Schweiz
Next PLC	121,40	BBB	Baa2	Storbritannien
Orange SA	46,66	BBB+	Baa1	Frankrike
Pearson PLC	59,85	BBB	Baa2	Storbritannien
Pernod Ricard SA	42,65	BBB	Baa2	Frankrike
Prudential PLC	45,71	A	A2	Storbritannien
Publicis Groupe SA	61,81	BBB+	Baa2	Frankrike
RELX PLC	44,81	BBB+	NR	Storbritannien
Renault SA	61,65	BBB	Baa3	Frankrike
Repsol SA	58,31	BBB	Baa2	Spanien
Rolls-Royce PLC	60,35	BBB+	A3	Storbritannien
Royal Bank of Scotland Group P	86,64	BBB-	NR	Storbritannien
Royal Dutch Shell PLC	34,33	A+	Aa2	Nederländerna
Safeway Ltd	37,85	NR	Baa2	Storbritannien
Sanofi	26,65	AA	A1	Frankrike
SES SA	82,79	BBB	Baa2	Luxemburg
Siemens AG	21,36	A+	A1	Tyskland
Sky PLC	48,15	BBB *	Baa2	Storbritannien
Societe Generale SA	76,88	A	NR	Frankrike
SSE PLC	46,44	A-	A3	Storbritannien
Standard Chartered PLC	55,06	BBB+	NR	Storbritannien
Statoil ASA	17,48	A+	Aa3	Norge
STMicroelectronics NV	52,46	BBB-	Baa3	Schweiz
Suedzucker AG	75,29	BBB	Baa2	Tyskland
Swiss Reinsurance Co Ltd	34,18	AA-	Aa3	Schweiz
Tate & Lyle PLC	56,41	BBB	Baa2	Storbritannien
Telefonica SA	80,77	BBB	Baa3	Spanien
Telekom Austria AG	33,62	BBB	Baa2	Österrike
Telenor ASA	25,79	A	A3	Norge
Telia Co AB	42,97	A-	Baa1	Sverige
TOTAL SA	28,08	A+	Aa3	Frankrike
UBS Group AG	55,61	A-	NR	Schweiz
Unibail-Rodamco SE	59,91	A	A2	Frankrike
UniCredit SpA	83,58	BBB	NR	Italien
Unilever NV	33,89	A+	A1	Storbritannien
United Utilities PLC	80,83	BBB+	Baa1	Storbritannien
Valeo SA	55,40	BBB	Baa2	Frankrike
Wendel SA	82,74	BBB-	NR	Frankrike
Veolia Environnement SA	47,74	BBB	Baa1	Frankrike
Vinci SA	43,22	A-	A3	Frankrike
Vivendi SA	57,63	BBB	Baa2	Frankrike
Vodafone Group PLC	70,98	BBB+	Baa1	Storbritannien
Volkswagen AG	66,98	BBB+	A3	Tyskland
Wolters Kluwer NV	42,11	BBB+	Baa1	Nederländerna
Volvo AB	52,31	BBB+	Baa1	Sverige
WPP 2005 Ltd	83,96	BBB	NR	Storbritannien
Zurich Insurance Co Ltd	40,04	AA-	Aa3	Schweiz

Källa: Markit och Bloomberg NR = Rating saknas

- Emissionskursen anges exklusive 2,5% courtage på nominellt belopp.
- Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde. Återbetalning är beroende av att emittenten inte hamnar på obestånd eller försätts i konkurs, vilket kan leda till att en investering helt eller delvis förloras. Kreditobligationen är inte kapitalskyddad och nominellt återbetalningsbelopp är beroende av antalet kredithändelser hos referensbolagen. I denna placering minskar varje kredithändelse nominellt investerat belopp med 20 procentenheter vid kredithändelse 4-8.
- Markit iTraxx Europe index series 29 innehåller 125 referensbolag.
- Kupongerna är indikativa och fastställs senast 22 maj 2018 och kan både bli högre eller lägre än indikerat. Anmälan är bindande under förutsättning att nivåerna inte fastställs till under 3,5% per år för kupongen år 1-2 och 1,5% för kupongen år 3-5. Se producentens faktablad och slutliga villkor för utförlig information om placeringsvillkoren. Allt material finns på www.garantum.se eller kan rekvideras via telefon 08-522 550 00.

Ränteläget

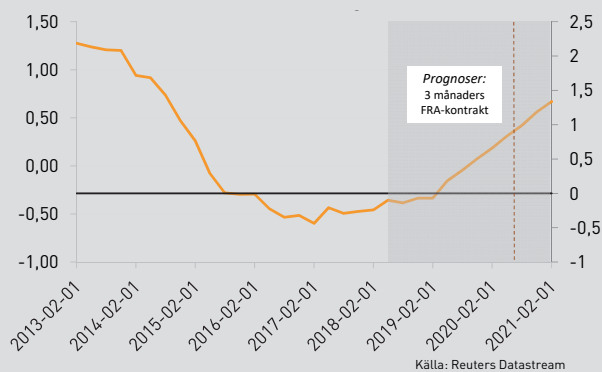
Nuvarande lågräntemiljö medför att den svenska penningpolitiken just nu inte styrs så mycket av den inhemska utvecklingen, utan mer av omvärlden och inte minst av europeiska centralbankens (ECB:s) agerande. Eftersom ECB förväntas fortsätta driva en expansiv räntepolitik ytterligare en tid, så betyder det att även svenska korträntor sannolikt blir fortsatt låga. Den aktuella och extrema lågränteinramningen kommer dock inte att bestå för evigt.

En successivt starkare global konjunktur förväntas medföra att ränteläget i omvärlden gradvis börjar normaliseras. I och med det kommer även Riksbankens handlingsutrymme att öka. Ett stigande kapacitetsutnyttjande och högre inflationstryck kommer i det läget att leda till en gradvis mer åtstramande penningpolitik från Riksbankens sida. Mot den här bakgrunden kan en placering som initialt ger en förhållandevis hög fast avkastning under de första två åren, för att de därpå följande åren även addera en rörlig ränta, vara intressant.

Om 3 månader STIBOR

STIBOR står för Stockholm Interbank Offered Rate och är en daglig referensränta som motsvarar ett genomsnitt på alla de räntor som utvalda banker erbjuder varandra för utlåning, med undantag från den högsta och den lägsta noteringen. Räntan baseras alltid på kostnaden i svenska kronor. Diagrammet visar de historiska kvartalsgenomsnitten sedan 2012-11-01 samt den av marknaden inprisade utvecklingen för 3M STIBOR på termin, tre år framåt i tiden. I dagsläget ligger räntenivån på ca -0,38% (2018-03-26). Streckad linje indikerar när i tiden som Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 börjar betala ut 3-månaders STIBOR.

3 månaders STIBOR (Kvartalsgenomsnitt) i %



Räkneexempel*** - hur stor blir avkastningen

Antal kredithändelser under löptiden	Total kupong	Återbetalningsbelopp kreditberoende skydd/risk (exkl. kupongerna)	Summa kupongutbetalningar	Totalt återbetalt belopp	Effektiv årsavkastning (inkl. samtliga kostnader)
0	15,4%	1 000 000 kr	153 917 kr	1 153 917 kr	2,3%
2	15,4%	1 000 000 kr	153 917 kr	1 153 917 kr	2,3%
4	12,3%	800 000 kr	123 133 kr	923 133 kr	-2,0%
6	6,2%	400 000 kr	61 567 kr	461 567 kr	-14,4%
8	0,0%	0 kr	0 kr	0 kr	-100,0%
10	0,0%	0 kr	0 kr	0 kr	-100,0%

Räkneexempel ***Exemplet i tabellen ovan visar utvecklingen för nominellt utestående 1 Mkr (exkl. courtage 2,5%, 25 000 kr) som investerats i placeringen baserat på en fastställd kupong på 4,5% samt 2%. Observera att ingen rörlig del av kupongen från 3M STIBOR är med i tabellen för att förenkla exemplet. Vid beräkningen av de sammanlagda kupongutbetalningarna har utgångspunkten varit att samtliga kredithändelser skett under kvartal 1. I praktiken kommer de sammanlagda kupongerna sannolikt att vara högre, givet att samtliga kredithändelser inte sker under år 1.

Kredithändelser

En kredithändelse kan inträffa när som helst under observationsperioden och urvalet av kredithändelser motsvarar vad som är vanligt förekommande på kreditderivatmarknaden. Hur antalet kredithändelser påverkar en specifik placering framgår av placeringsvillkoren. Exempel på vanliga kredithändelser är:

- **Utebliven betalning.** Referensbolaget underlåter att i rätt tid erlägga betalning på finansiell skuld (eller under garanti för finansiell skuld).
- **Omstrukturering av skulder.** Referensbolaget ingår i någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder.
- **Insolvensförfarande.** Referensbolaget försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.
- **Statligt ingripande.** Statlig myndighet eller liknande organ vidtar åtgärder som negativt påverkar referensbolagets borgenärs rättigheter.

Viktigt att veta!

Vid en kredithändelse kan ett sk. återvinningsbelopp eventuellt erhållas. Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 har däremot ett återvinningsvärde som är fastställt till 0% (sk. Zero recovery). Detta kommer sannolikt att vara lägre än det återvinningsvärde som fastställts av ISDA (International Swaps and Derivatives Association). En investering med ett återvinningsvärde som är fastställt till 0% har betydligt högre risk jämfört med ett återvinningsvärde som reflekterar marknadsvärdet på bolagets skuldförbindelser (sk. Market recovery). Ju högre återvinningsvärdet desto större blir skillnaden mellan zero recovery och market recovery.

Tabell: Förklaring av olika kreditbetyg

(källa: Moody's och S&P)

Moody's	S&P	Förklaring
Investment grade		
Aaa	AAA	Högsta kreditvärdigheten.
Aa1, Aa2, Aa3	AA+, AA, AA-	Hög kreditvärdighet där kreditrisken bedöms som väldigt låg.
A1, A2, A3	A+, A, A-	Kreditvärdighet över snittet, men där kreditrisken kan öka över tiden.
Baa1, Baa2, Baa3	BBB+, BBB, BBB-	Kreditvärdighet på medelnivå som anses fullgod på kort sikt, men där förhållandena kan ändras p.g.a. externa faktorer.
Speculative grade (Även benämnt high yield)		
Ba1, Ba2, Ba3	BB+, BB, BB-	Kreditvärdigheten anses som osäker och kan ändras relativt snabbt beroende på konjunkturen eller andra faktorer.
B1, B2, B3	B+, B, B-	Hög kreditrisk där kreditvärdigheten varierar kraftigt med konjunkturläget.
Caa1, Caa2, Caa3	CCC+, CCC, CCC-	Väldigt låg kreditvärdighet och beroende av ett bra konjunkturläge för att kunna fullfölja sina åtaganden.
Ca	CC	Obligationerna kan anses som väldigt spekulativa och företaget riskerar att gå i konkurs.
C	C	Extremt låg kreditvärdighet. Företaget har inte ställt in betalningarna på sina obligationer/lån men kan redan vara i konkurs.

Våra tjänster – din kundnytta

Tillsammans med den unika och individanpassade rådgivning du får från din rådgivare tillhandahåller Garantum ett komplett premiumutbud av kvalitetssäkrade och konkurrenskraftiga sparprodukter. Dessutom får du tillgång till vår moderna investeringsplattform och våra populära modellportföljer samt förvaltningstjänster. Sammantaget ger vi dig något av det främsta sparmarknaden har att erbjuda.

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, 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 2,0% av nominellt belopp för placeringar kortare än fem år; 2,5% för femåriga placeringar och 3,0% för placeringar längre än 5 år. Courtaget tillfaller normalt den som förmedlat affären och Garantum uppbrår 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 1,2% av nominellt belopp per löptidsår. I normalfallet är det dock betydligt lägre och för de produkter som gavs ut 2016 låg det genomsnittliga arvodet strax under 0,9% per löptidsår.

Totalkostnad Totalkostnaden är courtage plus arrangörsarvode. För en 5-årig placering innebär det maximalt 2,5% + 6,0% = 8,5% av nominellt belopp. Av detta går 4,5% (2,0% + 2,5% courtage) oavkortat till rådgivarfirman. Ga-

rantum kan behålla maximalt 4%, men tar normalt 1,5-2,0%. Den faktiska totalkostnaden kan inte fastställas slutgiltigt förrän placeringen handlats upp. Garantum avser att publicera faktisk totalkostnad på sin 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 den största delen av rådgivningsarbetet sker i samband med investeringstillfället. Engångsersättningen uppgår till 1,5% av nominellt belopp för treåriga placeringar, 1,75% för fyraåriga och 2,0% för placeringar som är fem år eller längre. Ersättningen ska täcka såväl rådgivningen i samband med investeringstillfället som löpande insatser som utförs under löptiden.

Exempel på maximal kostnad över tid vid ett nominellt belopp på 50 000 kr i Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 med 5 års löptid med traditionell modell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1250 kr	1250 kr	1250 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	1000 kr	1000 kr	1000 kr
Max ersättning till Garantum (Normalt 2%, kursivt)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)
Totalt (inkl. courtage), kr	4250 kr	4250 kr	4250 kr
Totalt (inkl. courtage), %	8,5%	8,5%	8,5%
Kostnad över tid, %	-8,5%	-2,8%	-1,6%

Ersättning Nettomodell I nettomodellen har kunden ett alternativ till den traditionella. I denna modell kommer den tredjepartsersättning 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).

Exempel på kostnad över tid vid ett nominellt belopp på 50 000 kr i Kreditobligation Investment Grade Europa Rörlig ränta nr 3384 med 5 års löptid med nettomodell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1250 kr	1250 kr	1250 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum (Normalt 2%, kursivt)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)
Rådgivningsavgift (inkl moms)	625 kr	1875 kr	3125 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	3875 kr	5125 kr	6375 kr
Totalt (inkl. courtage), %	7,8%	10,3%	12,8%
Kostnad över tid, %	-7,8%	-3,3%	-2,4%

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 skapat 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 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 placeringstypers målgruppsbestämning, kontakta Garantum. Målgruppsbestämningen fastställs utifrån följande kriterier:

Investeringsmål

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

Investerartyp

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

Kunskap och erfarenhet

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

Förmåga att bära förlust

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

Risktolerans

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

neutral målgrupp och är SRI högre kategoriseras kunden som negativ målgrupp. Detta gäller för investeringsrådgivning avseende en enskild produkt. I det fall rådgivning 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 gällande 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.

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.

SPIS – BRANSCHKOD OCH ORDLISTA

Garantum Fondkommission AB är ansluten till SPIS (Strukturerade placeringar i Sverige) och har därmed åtagit sig att följa Svenska Fondhandlareföreningens branschkod för vissa strukturerade placeringar. Branschkod och tillhörande ordlista finns på www.strukturerade.se.

TIDSPLAN OCH BETALNINGSPERIOD

- ▶ **3 april 2018** – Säljperiod startar
- ▶ **27 april 2018** – Sista teckningsdag
- ▶ **3 maj 2018** – Avräkningsnotor skickas ut
- ▶ **15 maj 2018** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **22 maj 2018** – Leverans av värdepapper
Observationsperioden för kredithändelser 22 maj 2018 fram till och med 20 juni 2023.

Vad händer sedan?...

- ▶ **9 juli 2023** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning.
Utbetalning av kupongerna sker kvartalsvis från och med den 9 oktober 2018 fram till och med 9 juli 2023.

...Besök GARANTUM.SE och bli en mer aktiv investerare

På vår hemsida kan du själv söka bland alla våra aktiva placeringar. Kurser och noteringar uppdateras självklart på daglig basis. Med din personliga inloggning kan du följa dina placeringar och därmed bli en mer aktiv investerare. Fördjupa dig i aktuellt marknadsläge via färskas marknadsanalyser, diagram och webb-TV. Och om du väljer att öppna en depå hos oss öppnar sig nya vägar till ett modernt sparande. Din rådgivare kan berätta mer om dessa möjligheter och våra övriga placeringar i aktuell emission.

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

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.



Rätt placering vid rätt tillfälle

Garantum Fondkommission har gått från att vara ett litet specialiserat företag till att bli störst i Sverige på strukturerade placeringar. Vår framgång grundades i övertygelsen om att vara extremt kompetenta inom ett begränsat område. Och med ett mål i sikte: erbjuda marknadens bästa kombination av avkastning och risk. Vi har fortfarande samma mål men nu har vi vuxit till en hel spar-koncern. Erbjudandet omfattar alla typer av finansiella produkter

och tjänster med stöd av en modern investeringsplattform. Men även om vi breddat erbjudandet drivs vi fortfarande av en stark vilja att tänka i nya banor och snabbt anpassa oss till vad kunder och samarbetspartners efterfrågar utifrån aktuella marknadsförutsättningar. Där andra ser begränsningar ser vi istället möjligheter. Vi hittar alltid en väg framåt oavsett investeringsklimat – rätt placering vid rätt tillfälle helt enkelt.