

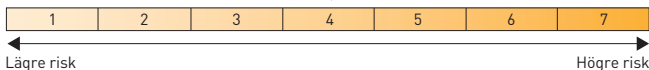
Sprinter Småbolag

Utdelningsbalanserad

Buffert nr 5039

Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad Buffert nr 5039

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 type="checkbox"/> Jämbördig motpart
---------------------------------	--	--

Kundens kunskap och erfarenhet

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

Kundens förmåga att bära förlust

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

Kundens investeringsmål

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

Kundens placeringshorisont

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

Denna placering ska distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning och passar en målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens riskenivå. Rekommenderad innehavsperiod motsvarar placeringens löptid. Placeringen är lämplig för icke-professionella kunder vars profil överensstämmer med ovan målgruppsbestämning.

Positiv målgrupp Neutral målgrupp Negativ målgrupp

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) ¹	105%
Handelsposter om nominellt (minsta investering 50 000 kr)	50 000 kr
Kapitalskydd ²	Nej
Löptid	5 år
Deltagandegrad (lägst 1,3) ³	1,5
Riskbarriär efter 5 år	80%
Inriktning	SIX Sweden Micro Cap Gross Index
ISIN	SE0021309762
Emittent	Morgan Stanley B.V.
Emittentrisk	S&P: A-/Moody's: A1

Produktbenämning

Kategori	Deltagandebevis
Placering	Tillväxtbevis
EUSIPA KOD	1310

Vad utmärker placeringen?

Placeringen är kopplad till ett svenskt aktieindex. Avkastningspotentialen är på slutdagen eventuell positiv utveckling av index multiplicerat med deltagandegraden. Funktionen Buffert ger ett extra skydd om utvecklingen av index på slutdagen är negativ. För att kunna ta ställning till placeringen behöver investerare sätta sig in i hur denna barriär 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 aktieindexet faller under riskbarriären 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 förse med faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor. Informationen finns tillgänglig på www.garantum.se eller kan erhållas genom att kontakta Garantum på telefon 08-522 550 00. Faktabladet kan rekvideras kostnadsfritt och i pappersformat och finns även tillgängligt på <https://sp.morganstanley.com/EU/KIDSearch>

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad Buffert nr 5039. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad Buffert nr 5039 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad Buffert nr 5039. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emittenten skulle hamna på obestånd träder eventuellt garantigivare in. Skulle garantigivaren i ett sådant läge också hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller stora delar av sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Ett sätt att bedöma kreditvärdigheten hos emittenten är att titta på kreditvärdighetsbetyget enligt Standard & Poor's (AAA representerar högsta möjliga kreditbetyg medan D är lägst) och enligt Moody's (Aaa representerar högsta möjliga kreditbetyg medan C är lägst). Mer information finns på standardandpoors.com och moodys.com. För aktuell information om eventuella förändringar i kreditbetyg, se vår hemsida: www.garantum.se. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

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

Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)

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

Valutarisk

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

Exponeringsrisk

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

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.

Ränterisk

Ränteförändringar under löptiden påverkar placeringens ingående byggstenar vilket kan medföra att placeringens marknadsvärde förändras, positivt eller negativt. Det kan också innebära att marknadsvärdet avviker från ett av investeraren förväntat värde baserat på utvecklingen i den underliggande tillgången.

Marknadsrisk

På återbetalningsdagen är det den underliggande tillgångens utveckling i kombination med placeringens värdeutvecklingsstruktur som avgör om du får tillbaka nominellt belopp och på observationsdagarna (inklusive återbetalningsdagen) är det den underliggande tillgångens utveckling i kombination med placeringens värdeutvecklingsstruktur som avgör om du får någon avkastning.

I en icke kapitalskyddad placering riskerar du att förlora allt eller stora delar 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, marknadsrörelsen och förväntad utdelning.

Komplexitet i placeringen

Du står i begrepp att köpa en placering som är komplex och kan vara svår att förstå. Avkastningen i strukturerade placeringar bestäms ibland av komplicerade samband 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:

- Handel 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

Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad Buffert nr 5039 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.

Stängning i förtid

Garantum kan komma att stänga i förtid för att utnyttja aktuellt marknadspris eller om förutsättningarna riskerar att försämrats enligt vår bedömning. Det innebär att anmälan tas in löpande och därför är det viktigt att anmälan skickas in omedelbart. Efter avslutad teckningsperiod fastställs investerarens slutliga placeringsvillkor på en upphandlingsdag utifrån då gällande marknadsförutsättningar. Marknadsförutsättningarna kan därefter förändras, i såväl positiv som negativ riktning. Det är viktigt att investeraren är medveten om att de placeringsvillkor, som fastställdes på den upphandlingsdag som Garantum bestämde, ligger fast utifrån de då gällande marknadsförutsättningarna. Erbjudandet är endast riktat till 149 investerare och är inte ett öppet publikt erbjudande och får inte spridas vidare.

Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad

Buffert nr 5039

- Placeringens avkastningsmöjlighet motsvarar den indikativa deltagandegraden på 1,5 gånger indexets eventuella uppgång.
- Utdelningarna i indexet balanseras genom att en förutbestämd utdelning dras av från indexutvecklingen. Investorerare får tack vare balanseringen en högre deltagandegrad jämfört med en placering utan funktionen.
- Om kursen för underliggande index på slutdagen är på eller över riskbarriären på 80% är det nominella beloppet skyddat mot kursfall av emittenten.
- Buffert – om index slutar under riskbarriären finns en inbyggd buffert som ger ett extra skydd mot denna nedgång. Bufferten gör att risken i placeringen blir lägre jämfört med en direktinvestering i index.

Om småbolag

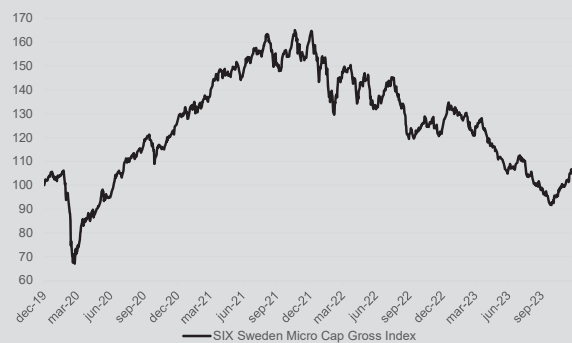
Svenska småbolag har generellt sett haft en stark börsutveckling över tid. Bolagens värderingar i relation till vinstutvecklingen har i många fall blivit hög. Det är samtidigt en sektor på börsen som sannolikt kommer att fortsätta härbärgera många av framtidens

börsvinnare. Det här är en placering som lämpar sig för en investerare som har en positiv syn på småbolag även framledes.

SIX Sweden Micro Cap Gross Index

Indexet består av cirka 120 bolag och har konstruerats för att återspegla marknadsutvecklingen för de minsta bolagen noterade på Nasdaq Stockholmsbörsen. Ingående aktier vägs efter deras marknadsvärde. För att inkluderas i indexet måste bolagets marknadsvärde vara mindre än 0,025% av det totala marknadsvärdet i SIX General Index (SIXGX) vid de halvårsvisa ombalanseringssdagarna. Indexet är ett bruttoindex vilket innebär att totala utdelningen återinvesteras i indexet. Startvärdet för indexet är 100 med basdatum den 30 december 2019 och basvalutan är SEK. För mer info, se www.six-group.com/

Historisk kursutveckling*



Källa: Morgan Stanley

Diagrammet visar den historiska utvecklingen för underliggande index sedan 2019-12-30 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Emissionskurs [2,5% Courtage tillkommer]	105%
Löptid	5 år
Deltagandegrad (lägst 1,3)	1,5
Riskbarriär efter 5 år	80%
ISIN	SE0021309762
Emittent	Morgan Stanley B.V.
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.

Så fungerar det

Placeringen följer kursutvecklingen för det svenska aktieindexet SIX Sweden Micro Cap Gross Index. Avkastningspotentialen motsvarar indexets positiva utveckling multiplicerat med en deltagandegrad på indikativt 1,5. Det finns en riskbarriär på 80% vilket innebär att så länge index inte har fallit mer än 20% på slutdagen återbetalar producenten (emittenten) alltid nominellt belopp.

Extra skydd tack vare buffertfunktionen

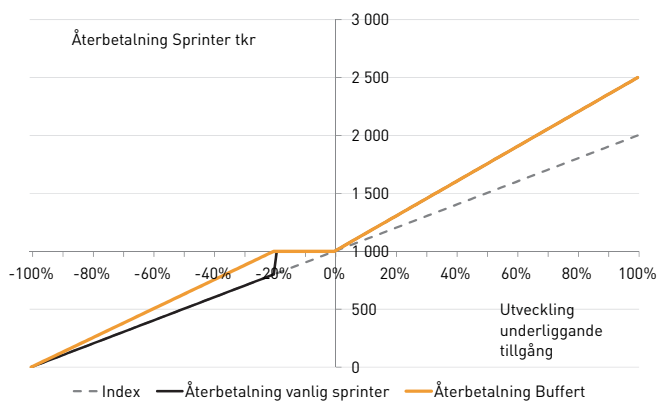
Skulle index sluta under riskbarriären på 80% finns det en extra buffert för att minska förlusten. Så länge index inte har fallit mer än 20% på slutdagen återbetalar producenten nominellt värde. Skulle indexet sluta under riskbarriären 80% blir återbetalningsbeloppet det nominella beloppet minus nedgången under riskbarriären multiplicerat med 1,25. Om indexet exempelvis slutar på 65%, det vill säga vid en nedgång på 35%, innebär det en nedgång på 15 procentenheter under

riskbarriären. Den slutliga återbetalningen från producenten blir då cirka 81% av nominellt belopp ($100\% - 15\% \times 1,25$).

Utdelningsbalanserad

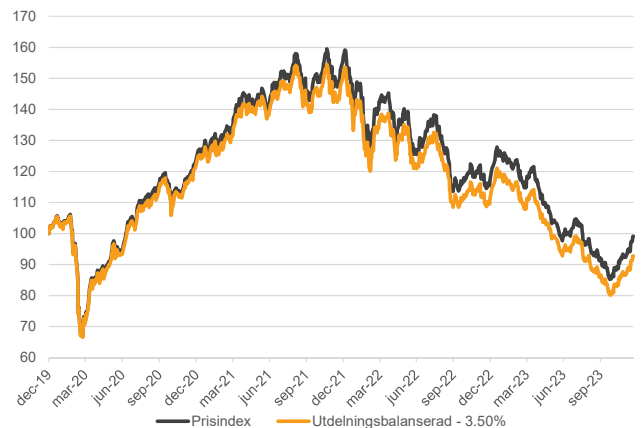
Placeringar med funktionen Utdelningsbalanserad kommer ta del av de faktiska aktieutdelningarna i framtiden men i gengäld kommer kursutvecklingen i indexet minskas med en förutbestämd utdelningsnivå på 3,5% per år, något som ligger strax över det historiska utdelningsgenomsnittet för SIX Sweden Micro Cap Index. Om utdelningarna i indexet blir lägre än den förutbestämda nivån under löptiden blir indexutvecklingen lägre än utan funktionen Utdelningsbalanserad. En negativ kursutveckling i index i kombination med funktionen Utdelningsbalanserad kan även leda till att risken i placeringen aktiveras.

Exempel på möjliga utfall***



Illustrationen ovan visar placeringens möjliga utfall på återbetalningsdagen för en investering på 1 000 000 kr (exkl. courtage och överkurs). Den horisontella axeln illustrerar den sammanvägda utvecklingen av underliggande tillgång. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande tillgång. Illustrationen visar skillnaden mellan en sprinter utan buffert jämfört med en sprinter med buffert som ger extra skydd

Utdelningsbalanserad - Historisk simulerad utveckling***



Grafen visar den historiska utvecklingen för SIX Sweden Micro Cap Index exklusive utdelningar (svart graf) jämfört med SIX Sweden Micro Cap Gross Index minus 3,5% per år (orange graf) sedan december 2019. Graferna är indexerade till 100 från detta datum. Grafen visar att skillnaden i utfall med eller utan "Utdelningsbalanserad" varit väldigt liten. Genom att balansera för en förutbestämd utdelning på 3,5% per år kan investerare i gengäld få extra fördelaktiga placeringsvillkor.

Räkneexempel***

Tabellen visar den potentiella utvecklingen för en investering på 1 000 000 kr (exkl. courtage och överkurs) baserat på en fastställd deltagandegrad på 1,5 och en löptid på 5 år. I de två första exemplen visas effekten av att placeringen har en riskbarriär och en buffertfunktion.

Investerat belopp (inkl. 2,5% courtage)	Utveckling index	Riskbarriär passerad på slutdagen (80%)	Totalt återbetalat belopp	Avkastning återbetalat belopp	Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader)
1 075 000 kr	-50%	Ja	625 000 kr	-41,9%	-10,28%
1 075 000 kr	-40%	Ja	750 000 kr	-30,2%	-6,95%
1 075 000 kr	-25%	Ja	937 500 kr	-12,8%	-2,70%
1 075 000 kr	-15%	Nej	1 000 000 kr	-7,0%	-1,44%
1 075 000 kr	0%	Nej	1 000 000 kr	-7,0%	-1,44%
1 075 000 kr	15%	Nej	1 225 000 kr	14,0%	2,65%
1 075 000 kr	30%	Nej	1 435 000 kr	33,5%	5,95%
1 075 000 kr	50%	Nej	1 750 000 kr	62,8%	10,24%
1 075 000 kr	100%	Nej	2 500 000 kr	132,6%	18,39%

- Funktionen utdelningsbalanserad ger hög indikativ deltagandegrad på 1,5 vid en positiv indexutveckling.
- Om index slutar under riskbarriären finns en inbyggd buffert som ger ett extra skydd mot denna nedgång.

- En negativ kursutveckling i index i kombination med funktionen "Utdelningsbalanserad" kan leda till att risken i placeringen aktiveras.
- Stora delar av investerat belopp kan förloras vid en nedgång i indexet.

1 Emissionskursen anges exklusive 2,5% courtage på nominellt belopp.

2 Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde. Återbetalningsbeloppet är beroende av att emittenten inte hamnar på obestånd eller försätts i konkurs vilket kan leda till att en investering helt eller delvis förloras.

3 Deltagandegraden är indikativ och kan bli både högre eller lägre än vad som anges och de slutgiltiga villkoren. Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden ej understiger 1,3. Se vidare i producentens faktablad och eventuellt prospekt/slutliga villkor som innehåller placeringens gällande villkor. All information finner du på www.garantum.se eller kontakta oss via telefon 08-522 550 00.

”Utdelningsbalanserad” skapar nya placeringslösningar

Osäkerhet kring utdelningar skapar nya placeringslösningar

I strukturerade produkter är just utdelningen en viktig komponent när placeringsvillkoren ska fastställas. I normalfallet avstår investeraren från utdelning och kompenseras då med bättre villkor, exempelvis genom högre deltagandegrad, kuponger eller egenskaper som Optimal Start. I och med osäkerheten kring planerade och framtida utdelningar varierar över tid får investeraren tidvis sämre kompensation i placeringsvillkoren.

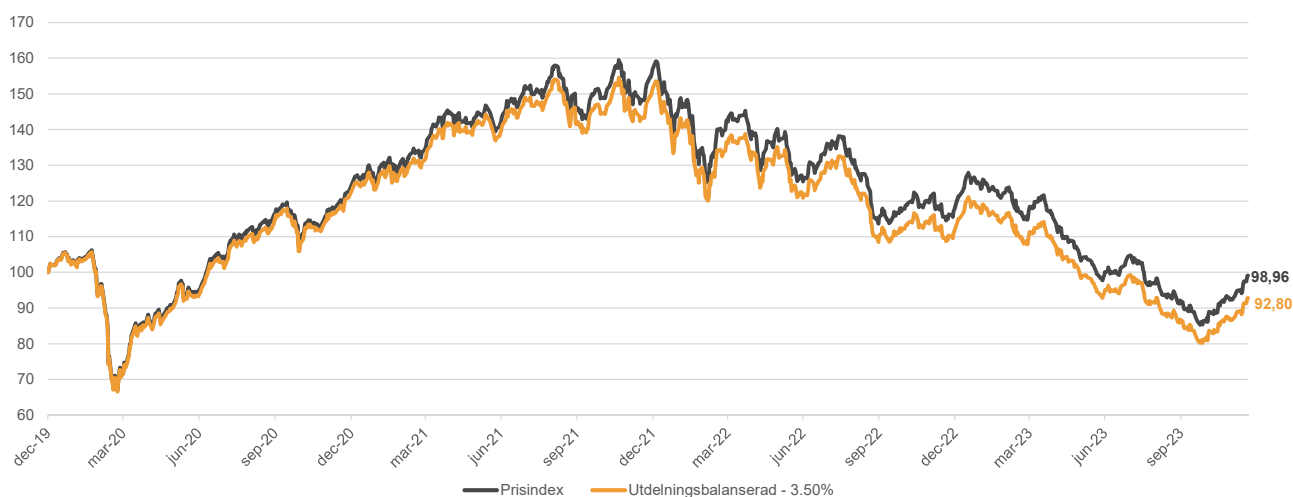
För att undvika att investerare missgynnas av osäkerheten kring framtida utdelningar har Garantum tagit fram strukturerade produkter med funktionen ”Utdelningsbalanserad”. Placeringar med denna funktion kommer ta del av de faktiska aktieutdelningarna i framtiden men i gengäld kommer kursutvecklingen i indexet balanseras för en förbestämd utdelningsnivå. Balanseringen är normalt gjord så att skillnaden i indexutvecklingen ska bli begränsad samtidigt som den positiva effekten för villkoren ska bli märkbar och som helhet gynna investeraren.

Utdelningsbalanserad är således huvudsakligen ett sätt att minska utdelningsosäkerheten i strukturerade produkter. Genom att använda utdelningsbalanserad fastställs beloppet för utdelningarna som investeraren avstår, vilket tar bort osäkerheten och bidrar till att investeraren kan kompenseras för detta fullt ut och således få bättre villkor.

Vidare möjligheter med utdelningsbalansering

Utdelningsbalansering kan också användas för att förbättra positiva egenskaper i placeringsvillkoren. Genom att sätta den förbestämda nivån något högre kan investeraren i gengäld för en något sämre indexutveckling få mer eftertraktade egenskaper som passar investerarens behov. Om investeraren vill minska den totala risken i placeringen kan det användas för att höja skyddsnivån. Om investeraren istället vill få en högre exponering mot en eventuell uppgången kan den istället användas för att få en högre deltagandegrad, vilket i slutändan kan ge en högre avkastning trots den något sämre indexutvecklingen.

Utdelningsbalanserad - Historisk utveckling



Grafen visar den historiska utvecklingen för SIX Sweden Micro Cap Index exklusive utdelningar (svart graf) jämfört med SIX Sweden Micro Cap Gross Index minus 3,5% per år (orange graf) sedan december 2019. Graferna är indexerade till 100 från detta datum. Grafen visar att skillnaden i utfall med eller utan ”Utdelningsbalanserad” varit väldigt liten. Genom att balansera för en förutbestämd utdelning på 3,5% per år kan investerare i gengäld få extra fördelaktiga placeringsvillkor. Källa: Morgan Stanley

Snabbfakta om ”Utdelningsbalanserad”

- Strukturerade produkter följer normalt utvecklingen för aktier eller aktieindex **exklusive** utdelningar, Utdelningsbalanserad har aktier eller aktieindex **inklusive** utdelningar men med avdrag för en förbestämd utdelning.
- Placeringar med utdelningsbalansering kommer att inkludera utdelningar som betalas ut över tiden och i gengäld dras det av en förbestämd utdelning på 3,5% per år, en nivå som ligger över det historiska genomsnittet för motsvarande småbolagskategori (2.2%).
- Genom att sätta den förbestämda nivån på utdelningen något högre än den aktuellt förväntade nivån kan investeraren i gengäld för en något sämre indexutveckling få en högre deltagandegrad.
- Så länge utdelningarna för bolagen i SIX Sweden Micro Cap Gross Index ligger lägre än 3,5% kommer indexutvecklingen med utdelningsbalansering ge en sämre kursutveckling än för motsvarande index som inte är utdelningsbalanserad. Skulle däremot utdelningarna bli högre än 3,5% blir indexutvecklingen bättre med funktionen Utdelningsbalanserad.
- En effektiv prissättning uppnås eftersom placeringsvillkor får full kompensation för utdelningseffekten.
- Investeraren får tack vare balanseringen en placering med högre deltagandegrad jämfört med en placering utan denna funktion.

VÅRA TJÄNSTER – DIN KUNDNYTTA

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 portföljanslys, lämplighetsbedömning, skräddarsydda investeringsförslag och kvalitetsssäkring 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 säkras Garantum konkurrenskraftiga villkor i sina strukturerade placeringar genom upphandling från ett flertal producenter (emittenter) 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 kan courtage tillkomma. Courtaget bestäms av det finansiella institut som distribuerar produkten till kunden. Enligt Garantums prislister uppgår courtaget för närvarande till 2% av nominellt belopp för placeringar med löptider kortare än 5 år, 2,5% för löptider som är 5 år eller längre och 3% för löptider som är 6 år eller längre. Lägre courtage för kortare löptider återspeglar det faktum att total avkastningspotential normalt blir lägre ju kortare löptiden är. Courtage tillfaller normalt den rådgivarfirma som förmedlat affären och Garantum uppstår då betalningen för rådgivarfirmans 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 emittent. 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. För placeringar som är längre än fem år kan arvodet maximalt uppgå till 6%. För de placeringar som gavs ut mellan 2018 och 2022 låg det genomsnittliga arvodet på 0,97% per löptidsår.

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% + 3,6% = 5,6%

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 kvalitetsssäkring av givna råd
- Löpande investeringsrekommendationer och omallokeringsförslag
- Löpande portföljanalyser och portföljförslag
- Tillgång till kvalitetsssäkrat 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.

av nominellt belopp. Av detta går 3,5% (1,5% + 2% courtage) oavkortat till den rådgivarfirma som förmedlat affären. Garantum kan behålla maximalt 4% men över tid har den verkliga siffran legat lägre. Den faktiska totalkostnaden fastställs när placeringen handlats upp och publiceras på Garantums hemsida efter emissionsdagen.

Ersättning Traditionell modell I den traditionella modellen får 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. Garantum bedömer att värdet av den kvalitetshöjning och de extratjänster som tillförs genom en rådgivarfirma kan uppgå till maximalt 2% av nominellt belopp. För löptider kortare än fem år är dock ersättningen lägre eftersom total avkastningspotential normalt blir lägre ju kortare löptiden är. Engångsersättningen uppgår till 1,5% av nominellt belopp för treåriga placeringar, 1,75% för fyraåriga och 2% för placeringar som är fem år eller längre.

Exempel på maximal kostnad (exkl. emittentarvode) över tid vid ett nominellt belopp på 50 000 kr i Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad Buffert nr 5039 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	2000 kr	2000 kr	2000 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 det 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 (exkl. emittentarvode) vid ett nominellt belopp på 50 000 kr i Sprinter Småbolag Utdelningsbalanserad Buffert nr 5039 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	2000 kr	2000 kr	2000 kr
Rådgivningsavgift (inkl moms)	1250 kr	3750 kr	6250 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	4500 kr	7000 kr	9500 kr
Totalt (inkl. courtage), %	9,0%	14,0%	19,0%
Kostnad över tid, %	-9,0%	-4,5%	-3,5%

Våra kostnads- och ersättningsmodeller

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



Traditionell modell passar dig som...

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



Nettomodell passar dig som...

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

MÅLGRUPPSBESTÄMNING

På framsidan av denna informationsbroschyr finns en beskrivning av placeringens målgrupp. En strukturerad placering ska i första hand distribueras inom den målgrupp som definieras som positiv. För det fall placeringen distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning, och har ett diversifierande syfte, kan placeringen distribueras till en neutral målgrupp. 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.

Investertyp

- 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.

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.

PRELIMINÄR TIDSPLAN

Garantum kan komma att stänga teckningsperioden i förtid för att utnyttja marknadsläget eller om förutsättningarna riskerar att försämrats. Samtliga datum nedan är därför preliminära och kan komma att justeras efter att teckningsperioden stängts.

- ▶ **5 januari 2024** – Säljperiod startar
- ▶ **9 februari 2024** – Sista teckningsdag
- ▶ **14 februari 2024** – Placeringsens startdag
- ▶ **21 februari 2024** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **28 februari 2024** – Leverans av värdepapper
- ▶ **28 februari 2029** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

Handelsposter om nominellt 50 000 kr.

Anmälan & betalning

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

Bankgiro

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

SEB, klientmedelskonto

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

Besök GARANTUM.SE och bli en mer aktiv investerare

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



Rätt placering vid rätt tillfälle

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