



# Viktigt om risker

Denna informationsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Mer information finns i det av producenten upprättade **faktabladet (KID)** och **prospektet** som innehåller en komplett beskrivning, de bindande placeringsvillkoren och Garantums erbjudande. Innan beslut tas om en investering ska investerare förses med **faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor**. Informationen finns tillgänglig på [www.garantum.se](http://www.garantum.se) eller kan erhållas genom att kontakta Garantum på telefon 08-522 550 00. Faktabladet kan rekvireras kostnadsfritt och i pappersformat och finns även tillgängligt på <https://www.gspriips.eu/>.

## OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Aktieobligation Teknikbolag Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

### Kreditrisk

Vid köp av Aktieobligation Teknikbolag Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Aktieobligation Teknikbolag Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emittenten skulle hamna på obestånd träder eventuell garantigivare in. Skulle garantigivaren i ett sådant läge också hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller stora delar av sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Ett sätt att bedöma kreditvärdigheten hos emittenten är att titta på kreditvärdighetsbetyget enligt Standard & Poor's (AAA representerar högsta möjliga kreditbetyg medan D är lägst) och enligt Moody's (Aaa representerar högsta möjliga kreditbetyg medan C är lägst). Mer information finns på [standardandpoors.com](http://standardandpoors.com) och [moodys.com](http://moodys.com). För aktuell information om eventuella förändringar i kreditbetyg, se vår hemsida: [www.garantum.se](http://www.garantum.se). Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

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

### Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)

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

Denna placering är noterad i svenska kronor och valutakursförändringar kan endast påverka investeringen indirekt om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. Om placeringen är noterad i en annan valuta än svenska kronor finns det en direkt valutarisk. Beroende på placeringen konstruktion kan hela eller delar av det nominella beloppet och avkastningen påverkas av upp och nedgångar i den utländska valutan. En försvagning av den utländska valutan får en negativ effekt medan en förstärkning får en positiv effekt.

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.

### Exponeringsrisk

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

### Ränterisk

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

### Marknadsrisk

På återbetalningsdagen är det den underliggande tillgångens utveckling i kombination med placeringens värdeutvecklingsstruktur som avgör om du får 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, kursvägningarnas omfattning (volatilitet), hur stora kursvägningarna förväntas bli framöver, marknadsräntan och förväntad utdelning.

### Komplexitet i placeringen

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

### Marknadsavbrott och särskilda händelser

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

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

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

### Kapitalskydd: 85% av nominellt belopp

Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång och endast 85% av nominellt belopp är kapitalskyddat av emittenten vid löptidens slut. För att hela det investerade beloppet inklusive courtage ska återbetalas krävs det att den underliggande aktiekorgen får en positiv utveckling på sammantaget 17,5% med hänsyn till genomsnittsberäkningen sista året och att deltagandegraden fastställs till 1,0.

# Aktieobligation Teknikbolag

## Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061

SISTA  
TECKNINGSDAG  
18 FEBRUARI!

- Placeringens avkastningsmöjlighet motsvarar den indikativa deltagandegraden på 1,0 gånger aktiekorgens eventuella uppgång.
- De tre aktierna med bäst utveckling får en fast utveckling på 30% per aktie vid slutdagen, sk. Fixed Best. Denna utveckling erhålls alltid, oavsett om den verkliga utvecklingen är högre eller lägre än 30%.
- Slutvärdet för aktiekorgen beräknas som ett genomsnitt av korgens värde månadsvis under löptidens sista år (13 observationer).
- 85% av nominellt belopp är kapitalskyddat av producenten på återbetalningsdagen vid löptidens slut efter 5 år.

### Teknikbolag

Teknikbolagens kursutveckling har varit väldigt stark under de senaste åren och mycket talar för att de kommer fortsätta hålla en hög tillväxttakt. Teknikbolagen gynnas av en allt mer digitaliserad vardag och den kraftiga ökningen i mängden data som samlas in. För de investerar som idag har teknikexponering eller dem som stått utanför teknikbolag och inte velat riskera kapitalet i de snabbt växande bo-

lagen, finns det nu möjlighet att få exponering mot teknikbolag med 85% kapitalskydd. Placeringen möjliggör därmed för investerare att säkra hem vinsten från dagens nivåer men samtidigt fortsätta ha exponering mot teknikbolag. För investerare som stått utanför teknikbolag finns det nu möjlighet att få exponering mot teknikbolag där 85% av ditt nominella belopp är kapitalskyddat.

Bolag	Sektor	Valuta	Aktierekommendationer <sup>4</sup>		
			Köp	Behåll	Sälj
TENCENT	Informationsteknik	HKD	59	3	0
CISCO SYSTEMS	Informationsteknik	USD	12	16	1
MICROSOFT	Informationsteknik	USD	36	3	0
QUALCOMM	Informationsteknik	USD	24	7	2
INFINEON	Informationsteknik	EUR	19	13	2
AMAZON.COM	Informationsteknik	USD	54	2	0
APPLE INC	Informationsteknik	USD	30	11	3
STMICROELECTRONICS	Informationsteknik	EUR	16	8	1

(Källa: Bloomberg 4 januari 2021)

### Historisk kursutveckling\*

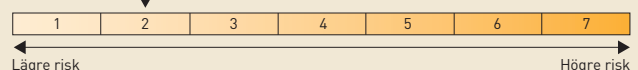
2011-01-04 till 2021-01-04



Diagrammet visar den historiska utvecklingen för MSCI World Index och aktiekorgen sedan 2010-11-04 och är indexerat till 100 från detta datum. Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning. Källa: Bloomberg

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) <sup>1</sup>	100%
Kapitalskydd <sup>2</sup>	85%
Löptid	5 år
Indikativ deltagandegrad (lägst 0,75) <sup>3</sup>	1,0
Fixed Best (fast utveckling för de 3 bästa aktierna)	30%
Genomsnittsberäkning	1 år (månadsvis)
Inriktning	Korg med 8 aktier
ISIN	SE0014959946
Emittent	Goldman Sachs International, London, UK
Garantigivarrisk	S&P: A+/Moody's: A1

### Riskenivå (SRI)



Riskenivå 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.

### ESG-utvärdering

Bolagsnamn	ESG betyg	Risikategori	Subsektor
TENCENT	24,9	Medium	Mjukvara & IT-tjänster
CISCO SYSTEMS	12,3	Låg	Informationsteknik
MICROSOFT	14,9	Låg	Mjukvara & IT-tjänster
QUALCOMM	18,1	Låg	REITs
INFINEON	17,8	Låg	Halvledardesign och tillverkning
AMAZON.COM	27,4	Medium	Onlinehandel
APPLE INC	23,6	Medium	Teknik (hårdvara)
STMICROELECTRONICS	16,9	Låg	Halvledardesign och tillverkning

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

En investering i en strukturerad placering är förknippad med risker. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Allt material såsom faktablad, prospekt, slutliga villkor samt informationsbroschyr finns tillgängligt på [www.garantum.se](http://www.garantum.se). Eventuella fotnotsförklaringar återfinns på efterföljande sidor i aktuell informationsbroschyr.

### Så fungerar det

Den aktierelaterade avkastningspotentialen motsvarar aktiekorgens utveckling multiplicerat med placeringens indikativa deltagandegrad om 1,0. Deltagandegraden fastställs senast på startdagen och kan bli högre eller lägre än indikerat.<sup>3</sup>

Slutvärdet för underliggande korg beräknas som ett genomsnitt av korgens värde månadsvis under löptidens sista år (13 observationer). En kraftig värdestegring under denna period får inte fullt genomslag i slutvärdet men beräkningen ger samtidigt ett skydd mot kursfall vid en nedgång mot slutet av löptiden.

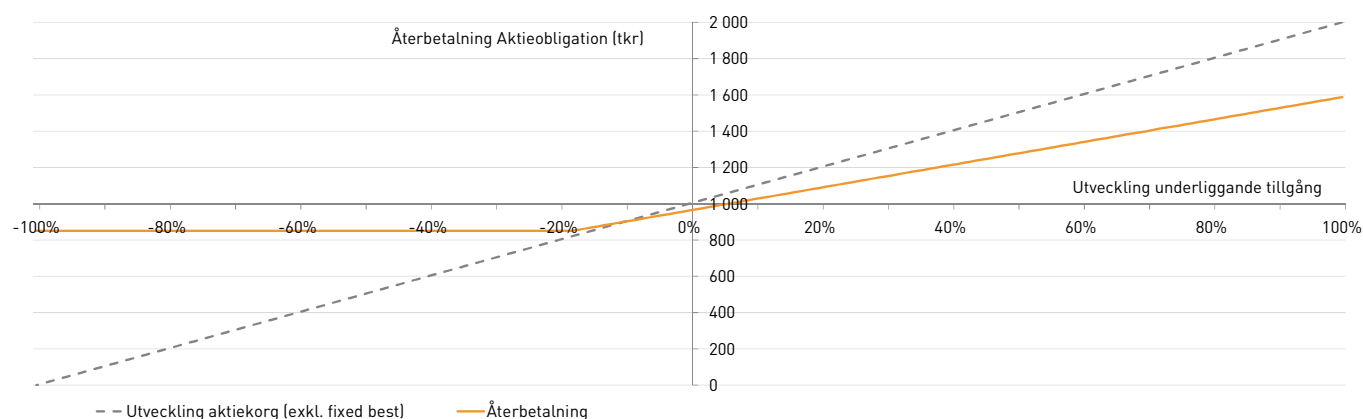
### Fixed Best

De tre aktierna i korgen med bäst utveckling har redan en utveckling som är fixerad till 30% per aktie sk. Fixed Best. Denna utveckling erhålls alltid, oavsett om den verkliga utvecklingen är högre eller lägre än 30%. För resterande aktier erhålls den faktiska utvecklingen.

### Kapitalskydd: 85% av nominellt belopp

Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång och endast 85% av nominellt belopp är kapitalskyddat av emittenten vid löptidens slut. För att hela det investerade beloppet inklusive courtage ska återbetalas krävs det att den underliggande aktiekorgen får en positiv utveckling på sammantaget 17,5% med hänsyn till genomsnittsberäkningen sista året och att deltagandegraden fastställts till 1,0.

### Aktieobligation Teknikbolag Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061 - exempel på möjliga utfall\*\*\*



Illustrationen ovan visar placeringens möjliga utfall på slutdagen för en investering på 1 000 000 kr (exkl. courtage). Den horisontella axeln illustrerar utveckling av underliggande tillgång med hänsyn tagen till genomsnittsberäkning och de tre aktierna i korgen med bäst utveckling som redan har en utveckling som är fixerad till 30% per aktie sk. Fixed Best. Vertikal axel illustrerar återbetalat belopp på återbetalningsdagen givet utvecklingen av underliggande tillgång.

### Räkneexempel \*\*\*

Tabellen visar den potentiella utvecklingen för en investering på nominellt 1 000 000 kr baserat på en fastställd deltagandegrad på 1,0 och en löptid på 5 år.

Investerat belopp (inkl. 2,5% courtage)	Snittutveckling för de 5 sämsta aktierna (De 3 bästa är redan förutbestämda till +30%)	Korgens totala utveckling (alla 8 aktier inkluderade)	Återbetalning den skyddade delen <sup>2</sup>	Totalt återbetalat belopp	Avkastning återbetalat belopp	Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader)
1 025 000 kr	-40%	-13,8%	850 000 kr	850 000 kr	-17,1%	-3,7%
1 025 000 kr	-15%	1,9%	850 000 kr	868 750 kr	-15,2%	-3,3%
1 025 000 kr	-5%	8,1%	850 000 kr	931 250 kr	-9,1%	-1,9%
1 025 000 kr	0%	11,4%	850 000 kr	963 636 kr	-6,0%	-1,2%
1 025 000 kr	5%	14,4%	850 000 kr	993 750 kr	-3,0%	-0,6%
1 025 000 kr	10%	17,5%	850 000 kr	1 025 000 kr	0,0%	0,0%
1 025 000 kr	15%	20,6%	850 000 kr	1 056 250 kr	3,0%	0,6%
1 025 000 kr	40%	36,3%	850 000 kr	1 212 500 kr	18,3%	3,4%
1 025 000 kr	60%	48,8%	850 000 kr	1 337 500 kr	30,5%	5,5%

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. Återbetalningen av den skyddade delen är beroende av att emittenten inte får problem som kan leda till att en investering helt eller delvis förloras. Läs mer på sid 2 under kreditrisker.

3 Nivån för deltagandegraden är indikativ och kan bli högre eller lägre än vad som anges. Slutgiltiga villkor fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden ej understiger 0,75. Denna informationsbroschyr ger endast en översiktlig bild av erbjudandet. För fullständig beskrivning av erbjudandet och de bindande villkoren, se vidare i producentens faktablad samt prospekt som finns tillgängligt på [www.garantum.se](http://www.garantum.se) eller kan fås via telefon 08-522 550 00.

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

## Underliggande bolag i Aktieobligation Teknikbolag Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061

**TENCENT** är ett kinesiskt multinationellt konglomerat vars dotterbolag är specialiserade i ett flertal internetrelaterade tjänster och produkter inom områden som musik, sociala medier, webbportaler, spel, betaltjänster och artificiell intelligens. För mer info, se [www.tencent.com](http://www.tencent.com)

**CISCO SYSTEMS** är ett IT-bolag som grundades 1984. Bolaget tillverkar och distribuerar ett brett utbud av IT-produkter som används för utveckling och anslutning på den globala marknaden. Exempel på lösningar inkluderar nätverkslösningar, switchar, routers, program för E-postsäkerhet, analysverktyg samt olika molnbaserade lösningar. Verksamhet innehas på global nivå, med störst närvaro inom Nordamerika, Asien och Europa. För mer info, se [www.investor.cisco.com](http://www.investor.cisco.com)

**MICROSOFT** utvecklar, designar och tillverkar ett brett utbud av programvaruprodukter, inklusive hård- och mjukvara, för den globala datamarknaden. Verksamheten drivs via flertalet affärssegment, där störst specialisering återfinns inom utveckling av operativsystem och produktivitetstjänster. Utöver erbjuds även diverse videospel. För mer info, se [www.microsoft.com](http://www.microsoft.com)

**QUALCOMM** grundades 1985 och är verksam inom telekombranschen. Bolaget är idag huvudsakligen inriktade mot digital kommunikation, där produkterna består av integrerad systemprogramvara som används i mobila enheter och i trådlösa nätverk. Qualcomm är också återförsäljare av trådlösa enheter samt gateways. För mer info, se [www.qualcomm.com](http://www.qualcomm.com)

**INFINEON TECHNOLOGIES** är en global aktör verksam inom halvledarindustrin. Företaget erbjuder produkter och tjänster inom fyra affärsområden: Automotive, Industrial Power Control, Power Management & Multimarket, och Digital Security Solutions. Produktportföljen innefattar exempelvis integrerade microchip och sensorer till fordonsindustrin. Kunderna finns inom ett brett segment av marknader främst i Europa men även globalt. För mer info, se [www.infineon.com](http://www.infineon.com)

**AMAZON.COM** grundades 1994 och ett e-handels- och molntjänstbolag. Bolaget erbjuder idag ett brett utbud av tjänster, inkluderat onlineförsäljning av böcker och hemelektronik, övriga konsumentvaror och molnbaserade lösningar via Amazon Web Services för sina företagskunder. Verksamhet innehas på global nivå och kunderna återfinns inom ett flertal sektorer. För mer info, se [www.amazon.com](http://www.amazon.com)

**APPLE** är ett amerikanskt data- och hemelektronikbolag som grundades 1976. Bolaget designar och konstruerar mobiler, datorer och surfplattor. Exempel på varumärken inkluderar Macbook, Iphone, Apple TV, och Ipad. Utöver erbjuds egenutvecklade programvaror, kringutrustning, nätverkslösningar, samt tillhörande kundsupport. Produkterna säljs på global nivå, både via egna butiker, distributionskanaler, samt auktoriserade återförsäljare. För mer info, se [www.investor.apple.com](http://www.investor.apple.com)

**STMICROELECTRONICS** grundades 1987 och är ett elektronikföretag som konstruerar, utvecklar, tillverkar och marknadsför halvledarintegratorer och diskreta enheter. Bolagets produkter används inom telekommunikation, konsumentelektronik, fordons-, dator- och industrisektorer. Geografiskt ligger kunderna i Nordamerika, Europa och Asien-Stillahavsområdet. För mer info, se [www.investors.st.com](http://www.investors.st.com)

- +** • De tre aktierna med bäst utveckling får en fast utveckling på 30% per aktie vid slutdagen, sk. Fixed Best.
- 85% av investerat belopp (exkl. courtage) är kapitalskyddat.
- • Vid stora skillnader i aktiekursutveckling kan funktionen Fixed Best vara negativ för placeringens utveckling.
- För att hela det investerat beloppet inkl. courtage ska återbetalas krävs det att underliggande aktiekorg får en positiv utveckling på 17,5%.

## 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 portföljanalys, 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 säkrar 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 prislista uppgår courtaget för närvarande 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. 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 uppbar 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 2018 låg det genomsnittliga arvodet på 0,96% 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 5-årig placering blir det maximalt 2,5% + 6,0% = 8,5% av nominellt belopp. Av detta går 4,5% (2,0% + 2,5% courtage) oavkortat till

### Framtidens investeringsrådgivning – Individanpassat förstås!

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

- Tillgång till personlig licensierad rådgivare
- Tillgång till lokalt kontor
- Löpande lämplighetsbedömning
- Granskning och kvalitetsssäkring 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.

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 handlas 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 2,0% 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 2,0% 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 Aktieobligation Teknikbolag Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061 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 den traditionella. I denna modell kommer den tredjepartsersättning, dvs. den del av arrangörsarvodet som Garantum skulle ha betalat ut till rådgivarfirmans, istället att inbetalas till kundens depå som en rabatt. I utbyte betalar kunden en årlig rådgivningsavgift till rådgivarfirmans. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Storleken på rådgivningsavgiften uppgår maximalt till 1,25% (inkl moms). Vid ett fördjupat samarbete mellan kund och rådgivare finns möjlighet att komma överens om vissa extra tjänster där ytterligare rådgivningsavgift kan tillkomma på maximalt 1,25% (inkl moms). Den totala rådgivningsavgiften kan uppgå till maximalt 2,5% (inkl moms).

Exempel på kostnad över tid (exkl. emittentarvode) vid ett nominellt belopp på 50 000 kr i Aktieobligation Teknikbolag Select Fixed Best 85% kapitalskydd nr 4061 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 kan få ersättning för sitt arbete antingen via en produktrelaterad tredjepartsersättning som är inkluderad i produktens pris (traditionell modell) eller via en rådgivningsavgift som betalas direkt från kund (nettomodell).



Traditionell modell passar dig som...

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



Nettomodell passar dig som...

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



## MÅLGRUPPSBESTÄMNING

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

### Distributionsstrategi

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

### Placeringshorisont

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

### RISIKKLASSIFICERING (SRI)

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

## ÖVRIGT

### Indikativa villkor

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

### Historisk eller simulerad historisk utveckling

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

### Räkneexempel

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

### Rådgivning

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

## BESKATTNING

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

## ÅTERBETALNINGSDAG

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

## SELLING RESTRICTIONS

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

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

## 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](http://www.strukturerade.se).

#### TIDSPLAN OCH BETALNINGSPERIOD

- ▶ **15 januari 2021** – Säljperiod startar
- ▶ **18 februari 2021** – Sista teckningsdag
- ▶ **25 februari 2021** – Placerings startdag
- ▶ **5 mars 2021** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **16 mars 2021** – Leverans av värdepapper

#### Vad händer sedan?...

- ▶ **16 mars 2026** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

#### Minsta teckningsbelopp och handelsposter

5 handelsposter om nominellt 10 000 kr per post (50 000 kr). Därutöver i enskilda handelsposter om nominellt 10 000 kr.

#### Anmälan & betalning

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

#### Bankgiro

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

#### SEB, klientmedelskonto

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

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

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



## Rätt placering vid rätt tillfälle

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

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