

HÄVSTÅNG (100% KAPITALRISK)

# Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251

## Egenskaper

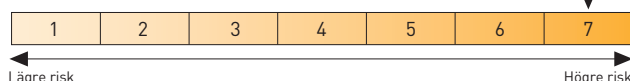
- 100% kapitalrisk
- Hög hävstång på investerat belopp
- Aktiv allokering ger justerbar fondexponering

## Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251

### Riskindikator

Risken är fastställd vid emissionens genomförande och kan förändras under placeringens löptid.

Riskenivå normalutfall – Hur stor är risken i placeringen?



### Riskenivå extremutfall

– Hur stor blir förlusten i händelse av ett extremutfall?

7

Emittent

Credit Suisse International

Emittentrisk

S&P: A/Moody's: A1

För vidare information om SPIS Riskindikator, se [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se).  
Riskmåttan gäller under förutsättning att placeringen hålls till förfall.

Emissionskurs <sup>1</sup>	8 000 kr + 2 000 kr = 10 000 kr
Kapitalskydd <sup>2</sup>	Nej
Löptid	5 år
Indikativ deltagandegrad <sup>3</sup>	1,0
<i>Deltagandegraden kan som lägst uppgå till 0,8</i>	
Exponerat belopp	100 000 kr
Lock In	För varje 5%
Valutakoppling	SEK
Målrisk	2%
Maxexponering	200%
Inriktning	Carnegie Corporate Bond
ISIN	TBD

Fotnotsförklaring finns på sidan 3

Senast uppdaterad 171113

### För vem passar placeringen?

Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In passar dig som ser den långsiktiga potentialen för en aktivt förvaltd lågriskfond via ett instrument med hög hävstång. Du är sedan tidigare bekant med andra hävstångsliknande placeringar såsom optioner. Du känner därmed till den höga risken som innebär att hela det investerade beloppet kan gå förlorat.

### Vad utmärker placeringen?

En investering i en warrant innebär i praktiken att man förvärvar den option som normalt ingår i ett liknande, men kapitalskyddat investeringsalternativ. Skillnaden är att i warranten investeras ett mycket mindre belopp medan exponeringen är densamma. Du måste vara medveten om att vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen vid en utebliven tillväxt på marknaden. Warranten bör därför användas som ett komplement till den totala portföljen och som ett verktyg för att hantera portföljens risk och exponering. Det är därför viktigt att du sätter dig in i betydelsen och effekten av olika marknadsutvecklingar för underliggande strategi.

### Vilka risker tar du?

Placeringen har två huvudsakliga risker. Den ena är en kreditrisk, i det fall utgivaren av placeringen (emittenten) inte skulle kunna fullgöra sina åtaganden. Den andra risken är kopplad till marknaden. Vid en utebliven uppgång får du ingen avkastning och hela det investerade beloppet förloras.

## VIKTIGT OM RISKER

### Om broschyren

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Mer information finns i emittentens grundprospekt och slutliga villkor som innehåller en komplett beskrivning av emittenten, de bindande villkoren för placeringen och Garantums erbjudande. Innan beslut tas om en investering uppmanas investerare att ta del av 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.

### OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

#### Kreditrisk

Vid köp av Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251 tar investeraren en kreditrisk på emittenten som ger ut Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller stora delar av sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Ett sätt att bedöma kreditvärdigheten hos emittenten är att titta på kreditvärdighetsbetyget enligt Standard & Poor's (AAA representerar högsta möjliga kreditbetyg medan D är lägst) och enligt Moody's (Aaa representerar högsta möjliga kreditbetyg medan C är lägst). Mer information finns på [standardandpoors.com](http://standardandpoors.com) och [moody.com](http://moody.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)

Placeringen har en fast löptid på 5 år och ska i första hand ses som en investering under dess hela livslängd. Under normala marknadsförhållanden är det möjligt att i förtid sälja till aktuell marknadskurs på NASDAQ Stockholm där Garantum ställer dagliga köpkurser. 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 bli såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Prissättningen på andrahandsmarknaden bygger på vedertagna matematiska beräkningsmodeller och är beroende av återstående löptid, aktuellt ränteläge, aktuella kreditbetyg, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Utifrån dessa parametrar framräknas ett marknadsvärde som investeraren kan sälja till under löptiden. Courtage kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Emittenten 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 marknadsföringsbroshyr 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 detta marknadsföringsmaterial.

#### Konstruktionsrisk

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

#### Ränterisk

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

#### Marknadsrisk

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

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

#### Komplexitet i placeringen

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

#### Marknadsavbrott och särskilda händelser

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan emittenten behöva göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Emittenten får göra sådana ändringar i villkoren som emittenten 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 emittenten får ökade riskhanteringskostnader.

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

#### Icke kapitalskyddad placering

Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251 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.

# Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251

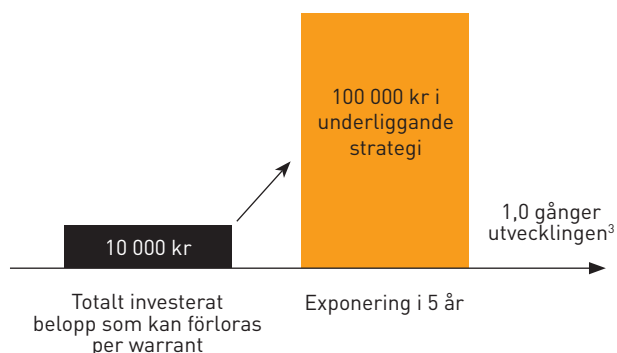
Underliggande strategi i placeringen bygger på lågriskfonden Carnegie Corporate Bond. Fondens mål är att generera långsiktig kapitaltillväxt genom att placera i räntebärande instrument. Carnegie Corporate Bond är fokuserad på obligationer från företag i hela Norden. Nordiska företag är ofta välskötta, har bra marknadspositioner och tillförlitlig informationsutgivning. Alla innehav i utländska valutor är säkrade mot svenska kronor, för att andelsägarna ska slippa valutarisk. Fonden passar dig som vill komplettera ditt räntesparande med högre förväntad avkastning.

## Warranten ger dig en stor exponering till en liten kapitalinsats

Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In följer utvecklingen i underliggande strategi som bygger på lågriskfonden Carnegie Corporate Bond. Avkastningspotentialen i placeringen motsvarar strategins utveckling multiplicerat med deltagandegraden på 1,0 (indikativ). Placeringen ger även möjlighet till inläsning av en miniminivå för varje 5% som strategin utvecklas positivt med funktionen Lock In. Stiger underliggande strategi till inläsningsnivån på 5% erhålls en avkastning på 5% oavsett om strategins utveckling är lägre på slutdagen. Nästa inläsningsnivå för underliggande strategi blir därmed 10%. Bilden illustrerar en investering i placeringen vilket ger ett exponerat belopp på 100 000 kr per warrant. Emissionskursen är 8 000 kr per warrant och det tillkommer ett courtage på 2% på det underliggande nominella beloppet, dvs 2 000 kr. Den stora exponeringen medför att en positiv utveckling i den underliggande strategin kan ge en mycket hög hävstång på det investerade beloppet. Det sämsta utfallet är en negativ tillväxt i strategin vilket innebär att hela det investerade beloppet förloras (enligt villkoren i placeringen).

## Viktigt om risker – ej kapitalskyddad placering

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



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

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

3 Deltagandegraden kan bli både högre eller lägre än vad som anges och de slutgiltiga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att deltagandegraden ej understiger 0,8. Se vidare i emittentens prospekt/slutliga villkor som innehåller placeringens gällande villkor. Allt material finns på [garantum.se](http://garantum.se), under Produktinformation/Begränsat erbjudande. Materialet kan också beställas via telefon 08-522 550 00.

# Mer om placeringen

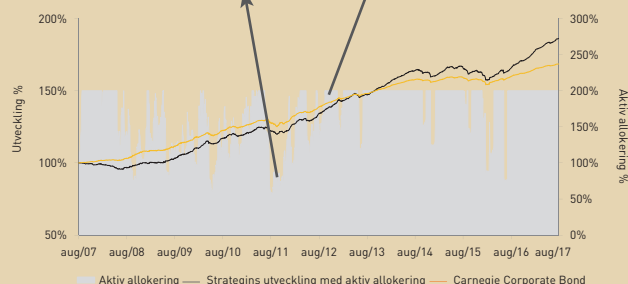
## Aktiv allokering har historiskt ökat avkastningen

Ur ett historiskt perspektiv har fonden gått bra när risken varit låg men haft en något sämre utveckling när risken varit hög. Tillämpar man den Aktiva allokeringen på fondens historiska utveckling (simulerade beräkningar) ger justering av fondexponeringen en bättre utveckling i strategin än vid en direktinvestering i fonden. I vissa lägen kan den Aktiva allokeringen innebära att utvecklingen blir sämre jämfört med en direktinvestering i fonden. Det kan exempelvis hända i det fallet fonden har en längre period av negativ utveckling med så pass låg risk att strategin är överexponerad mot fonden. Vid beräkning av Aktiv allokering dras 3-månaders Stibor från fondens utveckling. I perioder av negativ ränta ger detta ett positivt bidrag till utvecklingen och vid positiv ränta ger det ett negativt bidrag. Men för den som tror att förvaltarna har möjlighet att skapa ett bra förvaltningsresultat oberoende av marknadsläge framöver kan fondutveckling och Aktiv allokering innebära en god riskjusterad avkastning.

\*,\*\* **Diagrammet.** I diagrammet visas simulerad historisk utveckling (vänster axel) för placeringens underliggande strategi med Aktiv allokering (orange linje) samt historisk utveckling för fonden (svart linje). Det gråa fältet visar i vilken utsträckning strategin är över- respektive underexponerad mot fonden där maximal exponering är 200% (höger axel).

## Historisk utveckling (simulerad) för fonden med och utan Aktiv allokering. \*, \*\*

När uppmätt risk är hög i fonden innebär den Aktiva allokeringen att strategins exponering kan understiga 100%. När uppmätt risk är låg i fonden innebär den Aktiva allokeringen att strategins exponering kan bli upp till 200%.



- + • Strategi som kan överträffa utvecklingen för fonden där exponeringen kan uppgå till maximalt 200% mot fonden.
- En uppgång i underliggande strategi kan ge en hög hävstång på investerat belopp.

- • Stiger fonden under perioder av hög risk eller faller i perioder av låg risk kan utvecklingen bli sämre för en strategi med Aktiv allokering än en direktinvestering i fonden.
- Vid beräkning av Aktiv allokering finns det en ränterisk. 3-månaders Stibor dras från fondens utveckling som påverkar allokeringen.

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

Tabellen visar utvecklingen för en investering i en warrant vilket ger ett totalt investerat belopp på 8 000 kr, varav 2 000 kr avser 2% i courtage på nominellt belopp som uppgår till 100 000 kr. Exemplet är baserat på att deltagandegraden fastställts till 1,0.

Investerat belopp (inkl. 2% courtage)	Strategins totala utveckling <sup>4</sup>	Lock In stegvis var femte %	Återbetalt belopp <sup>5</sup>	Effektiv årsavkastning <sup>6</sup> (inkl samtliga kostnader)
10 000 kr	-30%	Har ej uppnått någon inlåsningsnivå	0 kr	-100,0%
10 000 kr	-10%	Har ej uppnått någon inlåsningsnivå	0 kr	-100,0%
10 000 kr	-5%	Har tidigare uppnått en inlåsningsnivå på 5%	5 000 kr	-12,9%
10 000 kr	10%	Har en inlåsningsnivå på 10%	10 000 kr	0,0%
10 000 kr	20%	Har en inlåsningsnivå på 20%	20 000 kr	14,9%
10 000 kr	30%	Har en inlåsningsnivå på 30%	30 000 kr	24,6%
10 000 kr	35%	Har en inlåsningsnivå på 40%	40 000 kr	32,0%

4 Inklusive Aktiv allokering.

5 Återbetalningsbeloppet per warrant beräknas som: Underliggande nominellt belopp x deltagandegraden x Max (0, Strategins utveckling).

Blir beräkningen noll eller negativ återbetalas ingenting.

6 Samtliga investeringskostnader är inkluderade vid beräkning av effektiv årsavkastning.

## TIDSPLAN OCH BETALNINGSPERIOD

- ▶ **15 november 2017** – Säljperiod startar
- ▶ **6 december 2017** – Sista teckningsdag
- ▶ **11 december 2017** – Avräkningsnotor skickas ut
- ▶ **13 december 2017** – Placeringsens startdag
- ▶ **19 december 2017** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro
- ▶ **27 december 2017** – Leverans av värdepapper

## Vad händer sedan?...

- ▶ **28 december 2022** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

## ...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 aktuellt erbjudande.

## Minsta teckningsbelopp och handelsposter

1 Warrant.

## Anmälan & betalning

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

## Bankgiro

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

## SEB, 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.



# Varför strukturerade placeringar? – här har du svaret

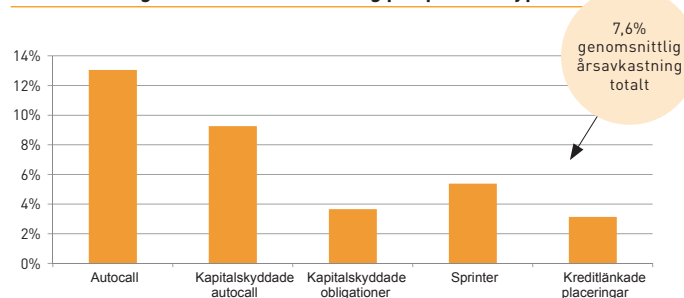
Under de år som vi på Garantum har konstruerat strukturerade placeringar har marknaden upplevt både upp- och nedgångar. På Garantum älskar vi utmaningar och har omfamnat varje förändring i det ekonomiska klimatet. Några av våra mest framgångsrika placeringar har i själva verket tagits fram i tider av oro på börsen. Istället för att se hinder har vi sett nya möjligheter att utnyttja marknadsläget – den ädla konsten att välja rätt placering vid rätt tillfälle.

Av alla Garantums placeringar som hittills löpt till förfall är det hela 71% som gett en positiv avkastning, det är nästan tre av fyra placeringar. Då ska vi som sagt var komma ihåg att vinstsäkringar, det vill säga försäljningar där investerare avyttrat placeringar innan förfallodagen för att säkra hem avkastning, inte är inräknade i denna statistik.

Den största delen av våra placeringar har gett en avkastning mellan 0% till 20%. Placeringarna som har gett negativ avkastning uppgår till 21,3%. Men det är endast i 5,5% av utfallen där riskbarriären har brutits på slutdagen. För resterande 15,8% har förlusten kommit sig av förlorad överkurs, det vill säga överkursalternativ till placeringar med skyddat belopp som inte har gett avkastning, men där nominellt belopp trots allt har återbetalats.

Tack vare kapitalskydd är det slutligen 7,6% som har betalat tillbaka nominellt belopp. Detta oavsett hur negativ utvecklingen varit för underliggande tillgångar. Dessa placeringar har varken gett positiv eller negativ avkastning. Ser vi till statistiken talar mycket för att en investering i någon av Garantums strukturerade placeringar har goda förutsättningar att bli en lyckosam affär.

## Genomsnittlig effektiv årsavkastning per produkttyp



Målsättningen för oss på Garantum är att sätta strukturerade placeringar på kartan som konkurrenskraftiga alternativ till traditionella placeringar. För att göra detta möjligt arbetar vi på Garantum ständigt med att förbättra och utöka vårt placeringsutbud för att skapa de bästa förutsättningarna för varje enskild investerare.

Sedan Garantums första publika emission lanserades fram till och med 2016 har våra strukturerade placeringar genererat en genomsnittlig effektiv årsavkastning på hela 7,6%. Ett resultat som vi tycker står sig mycket väl i förhållande till mer traditionella investeringsformer.



**ÖVRIGT****OM BROSCHYREN****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 bedömning helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Garantum eller emittenten 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 emittentens 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 investerarens egna ekonomiska förhållanden, investeringsmål och kunskap. Denna broschyr utgör inte investeringsrådgivning utan investeraren måste själv bedöma om placeringen är lämplig för denne alternativt rådgöra med en professionell rådgivare. Garantum Fondkommission AB eller utvald emittent 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.

**KOSTNADER OCH ERSÄTTNINGAR**

**Courtage:** Vid investering i en placering arrangerad av Garantum betalar investeraren courtage som normalt uppgår till 2% av tecknat belopp (vid en placering i warranter beräknas courtage på placeringens nominella belopp). Därefter tillkommer inga löpande förvaltningsavgifter eller avgifter när placeringen förfaller. Courtage kan däremot tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden under löptiden.

**Arrangörsarvode:** Garantum får ett arrangörsarvode från placeringens emittent. Arrangörsarvodet är inkluderat i placeringens pris. Garantum erhåller arrangörsarvode som ersättning för det arbete som emittenten uppdragit åt Garantum att utföra. Nivån på arvodet bestäms utifrån ett bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i placeringen och arvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion, distribution och administration. Av nominellt belopp uppgår arrangörsarvodet normalt till maximalt 1,2% per löptidsår (normalt ligger arrangörsarvodet mellan 0,8 - 1,0% per löptidsår). I denna placering ligger dock maximalt arrangörsarvode på 0,4% per löptidsår. Beräkningen är gjord utifrån antagandet att placeringen behålls fram till återbetalningsdagen.

**Tillåtna ersättningar till och från tredje part:** Garantum får endast ge eller ta emot tredjepartsersättningar under förutsättning att ersättningen höjer kvaliteten för tjänsten samt att det inte hindrar tillvaratagandet av kundens intresse.

Garantum har endast begränsad egen distribution. Istället förmedlas eller marknadsförs placeringarna till investerare av olika samarbetspartners till Garantum. Av den totala ersättning som Garantum erhåller går en del till den samarbetspartner som investeraren har vänt sig till. Ersättningen beräknas som en engångsersättning på nominellt belopp där storleken varierar och är beroende av ett flertal faktorer. Ytterligare information om ersättningar till och från tredje part kan erhållas från Garantum.

**Exempel vid ett tecknat belopp på 8 000 kr (exkl. courtage) i Warrant Carnegie Corporate Bond Lock In nr 3251 med 5 års löptid och med ett underliggande exponerat belopp på nominellt 100 000 kr.**

Courtage: 2% på nominellt belopp 2 000 kr. (Betalar utöver tecknat belopp)  
 Maximalt arrangörsarvode: 0,4% x 5 år 2 000 kr. (Inkluderat i tecknat belopp)  
 (Beräknas på nominellt belopp)

**Totalt 4 000 kr**

**BESKATTNING**

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

**MARKNADSNOTERING OCH HANDEL**

Ansökan om upptagande av placeringen för handel vid NASDAQ Stockholm AB kommer att inlämnas men det finns ingen garanti att en sådan ansökan kommer att bifallas. Under normala marknadsförhållanden är det möjligt att i för tid sälja till aktuell marknadskurs på NASDAQ Stockholm där Garantum ställer dagliga köpkurser. Garantum kan i vissa fall ställa säljkurser.

**ÅTERBETALNINGSDAG**

Med återbetalningsdag avses tidigaste dag för återbetalning. Tidigaste dag för återbetalning framgår av emittentens Grundprospekt och Slutliga villkor. Återbetalning är beroende av den centrala värdepappersförvararens och/eller en eller flera clearinginstituts betalningsrutiner vilket kan leda till att återbetalning 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. Den anger riktlinjer för innehåll i marknadsföringsmaterialet. Branschkod och tillhörande ordlista finns på [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se).

**RISKLASSIFICERING**

Riskindikatorn på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån riskmått som är framtagna och beräknade enligt principer som medlemsföretagen i SPIS (Strukturerade Produkter i Sverige) enats om. Riskindikatorn visar tre typer av risk, risknivå normalutfall, risknivå extremutfall (som båda har en gradering mellan 1-7 där 1 är lägst risk och 7 är högst) och emittentrisk/garantivarrisk. För mer information se Garantums hemsida, [www.garantum.se](http://www.garantum.se)

# 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 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.

