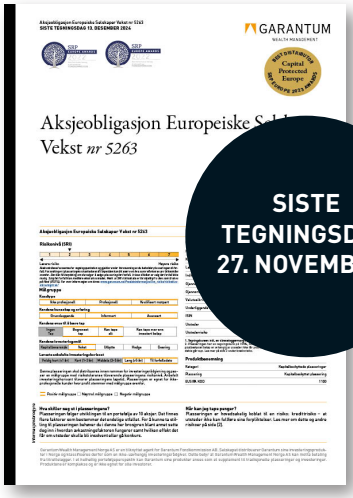
Aksjeobligasjon Europeiske Selskaper *nr 5732*



- Plasseringen følger en likevektet portefølje bestående av 6 aksjer.
- Plasseringen har en avkastningsmulighet som tilsvarer den indikative avkastningsfaktoren på 1,4 multiplisert med porteføljens eventuelle oppgang.
- Startkurs for underliggende aksjer beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursen fra 4. desember 2026 til 4. mars 2027 (4 observasjoner).
- Sluttkurs for underliggende aksjer beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursen fra 4. juni 2031 til 4. juni 2032 (13 observasjoner).
- Ved en negativ utvikling i porteføljen ved løpetidens slutt etter 5,5 år vil 100% av det nominelle investerte beløpet bli tilbakebetalt.

EUROPEISKE SELSKAPER

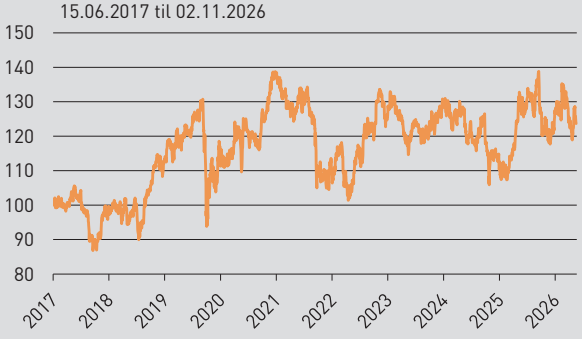
Usikkerheten rundt europeiske selskaper er fortsatt høy, men vekstutsiktene har bedret seg. ECBs innledende rentekutt, annonserte stimuleringspakker – særlig i Tyskland – samt økt usikkerhet blant investorer rundt den amerikanske økonomien, er faktorer som kan påvirke Europa positivt fremover. Samtidig handles europeiske selskaper til verdsettelser som, i et historisk perspektiv, ikke fremstår som anstrengte.

Selskap	Sektor	Kjøp	Hold	Selg
Inditex	Konsum	24	6	1
Kering	Konsum	6	16	4
Nestlé	Konsum	11	11	2
Unilever	Konsum	9	7	2
Essity	Konsum	7	4	5
Hennes and Mauritz	Konsum	1	13	13

Oppdatert per 1. november 2026. Kilde: LSEG WS

Historisk kursutvikling*

15.06.2017 til 02.11.2026



Kilde: LSEG Datastream

I diagrammet vises den historiske kursutviklingen for den likevektede porteføljen med utgangspunkt fra kursnivåene fra 15. juni 2017 da Essity ble børsnotert. Utviklingen er indeksert til 100 fra denne datoen. * Historisk utvikling innebærer ingen garanti for fremtidig utvikling. Kilde: Reuters Datastream

Tegningskurs (3% tegningshonorar påløper) [1]	105%
Nominelt investert beløp	100%
Kapitalbeskyttelse [2]	100%
Løpetid	5,5 år
Indikert avkastningsfaktor (lavest 1,2)	1,4
Gjennomsnittsberegning start	3 måneder (månedlig)
Gjennomsnittsberegning slutt	1 år (månedlig)
Valutasikring	NOK
Underliggende	Likevektet portefølje av 6 aksjer
ISIN	NO0013773945
Utsteder	BNP Paribas
Utstederrisiko	S&P: A+/Moody's: Aa3

Risikonivå (SRI)

1	2	3	4	5	6	7

Lavere risiko — Høyere risiko

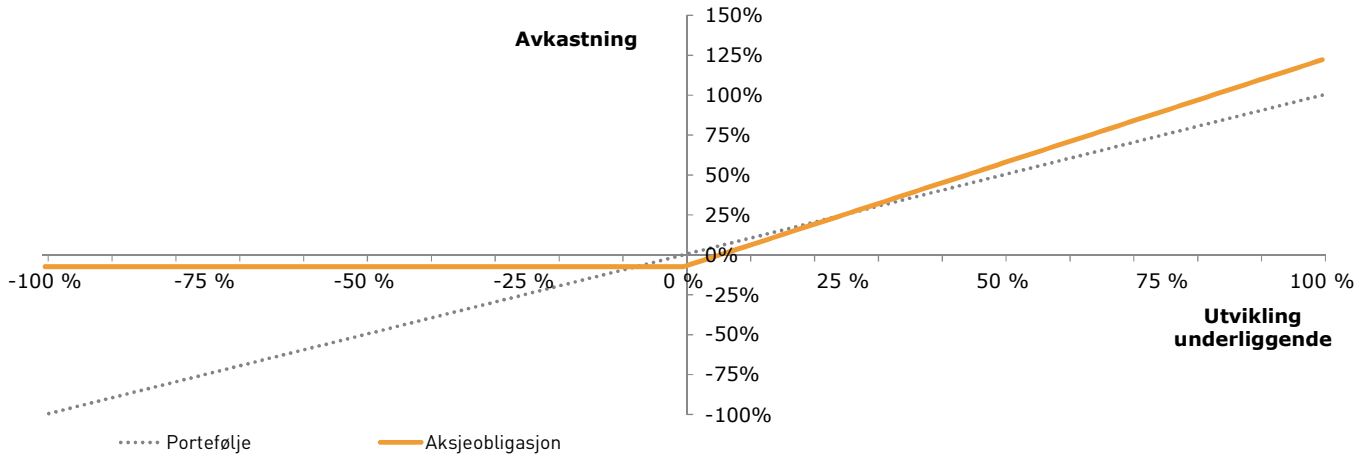
Risikonivåene fastsettes før tegningsperioden og gjelder under forutsetning at du beholder plasseringen til forfall. Forandringer i plasseringenes markedsverdi under løpetiden kan bli større enn det som reflekteres av risikonivået ovenfor. Det kan få betydning om du velger å selge plasseringen før forfall. I noen tilfeller er salg før forfall ikke mulig. Salg før forfall kan medføre ekstra kostnader. For mer informasjon se: www.garantum.no/Produktinformasjon/om_risiko/risikoklassifisering/

En investering i en strukturert plassering er som ved alle investeringer forbundet med visse risikoer. Aktuell informasjonsbrosjyre består kun av et sammendrag av produsentens faktablad (KID) samt endelige vilkår/prospekt (Final Terms) som inneholder fullstendig informasjon og gjeldende vilkår for plasseringen. Alt material finnes tilgjengelig på www.garantum.no. Eventuelle fotnoteforklaringer finnes i aktuell informasjonsbrosjyre.

Slik fungerer det

Avkastningspotensialet tilsvarer porteføljens utvikling multiplisert med plasseringens indikative avkastningsfaktor på 1,4. Avkastningsfaktoren fastsettes senest på startdagen og kan bli både høyere eller lavere enn indikert.[3] Startkurs for porteføljen beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursene de tre første månedene (4 observasjoner). Sluttkurs for porteføljen beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursene det siste året (13 observasjoner).

Aksjeobligasjon Europeiske Selskaper nr 5732 - eksempel på mulige utfall***



Illustrasjonen ovenfor viser avkastningsprofilen for aksjeobligasjonen (oransje linje) etter alle kostnader mot porteføljen. Illustrasjonen viser også en motsvarende direkteinvestering i tilsvarende portefølje (grå linje) ekskl. utbytte og uten hensyn til valutarisiko og gjennomsnittsberegning. Den oransje linjen viser utfallet på forfallsdagen etter 5,5 år inkludert gjennomsnittsberegningen.

Regneeksempel ***

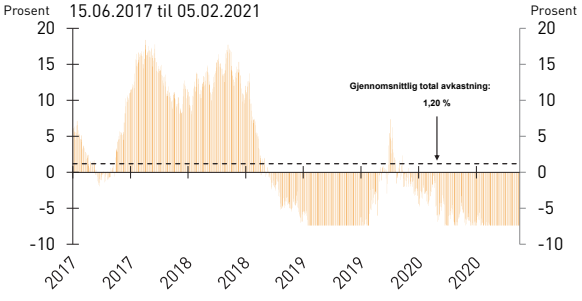
Tabellen viser den potensielle utviklingen for et innbetalt beløp på kr 1 080 000 (inkl. 3% tegningshonorar og 5% overkurs) basert på en fastsatt avkastningsfaktor på 1,4 og inkludert gjennomsnittsberegningen av start- og sluttkurs.

Innbetalt beløp (inkl. 5% overkurs og 3% tegningshonorar)	**Utvikling portefølje** (etter 5,5 år, inkl. gjennomsnitts-beregning)	**Totalt tilbakebetalt beløp**[4] (1 080 000 kr innbetalt)	**Avkastning** (inkl. alle kostnader)
1 080 000 kr	100%	2 400 000 kr	122,2%
1 080 000 kr	75%	2 050 000 kr	89,8%
1 080 000 kr	50%	1 700 000 kr	57,4%
1 080 000 kr	25%	1 350 000 kr	25,0%
1 080 000 kr	10%	1 140 000 kr	5,6%
1 080 000 kr	0%	1 000 000 kr	-7,4%
1 080 000 kr	-1%	1 000 000 kr	-7,4%
1 080 000 kr	-5%	1 000 000 kr	-7,4%
1 080 000 kr	-25%	1 000 000 kr	-7,4%
1 080 000 kr	-75%	1 000 000 kr	-7,4%

Sannsynlighet for avkastning – historisk analyse **

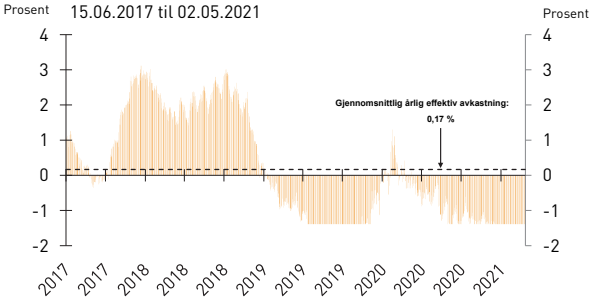
For å synliggjøre plasseringens avkastningspotensial har en statistisk vurdering på basis av historiske data blitt opprettet. Det understrekes at historisk avkastning ikke er en pålitelig indikator, og at det ikke gir noen garantier for fremtidig avkastning, samt at simuleringer på korte datasett kan gi et skjevt bilde av virkelig risiko og avkastningspotensialet. Den historiske analysen strekker seg kun tilbake til 2017 da Essity ble børsnotert.

Historisk avkastning på daglige 5,5-årige investeringer i perioden
15.06.2017 til 05.02.2021



Kilde: LSEG Datastream og Garantum FK

Historisk effektiv årlig avkastning på daglige 5,5-årige investeringer i perioden
15.06.2017 til 02.05.2021



Kilde: LSEG Datastream og Garantum FK

SE KID FOR RISIKO, KOSTNADER OG RESULTATSCENARIOER

1. Tegningskursen inkl. en tilretteleggermargin på inntil 6% og en utstedermargin.
2. Plasseringen har en tegningskurs på 105%, hvorav 100% er kapitalbeskyttet. Tilbakebetaling av kapitalbeskyttet beløp er avhengig at emittenten ikke får problemer som kan lede til at investeringen helt eller delvis går tapt. Les mer på side 2 under kredittrisiko.
3. Avkastningsfaktoren fastsettes senest på startdagen og kan bli høyere eller lavere enn indikert.
4. Eksempelet er basert på en indikativ avkastningsfaktor på 1,4 og med hensyn til 3% tegningshonorar. Avkastningsfaktoren fastsettes senest på startdagen og kan bli høyere eller lavere enn indikert.

Inditex er et spansk motekonsern grunnlagt i 1985, med hovedkontor i Arteixo utenfor A Coruña i Spania. Selskapet er notert på børsen i Madrid og er en av verdens største aktører innen detaljhandel med klær og mote. Konsernet står bak kjente merkevarer som Zara, Massimo Dutti, Pull&Bear, Bershka, Stradivarius og Oysho. Inditex har butikker i over 90 markeder og omfattende netthandel internasjonalt. Selskapet er særlig kjent for sin effektive forretningsmodell, hvor design, produksjon, logistikk og distribusjon er tett integrert. Plasseringen følger kursutviklingen og inkluderer ikke utbytte. For mer informasjon, se www.inditex.com

Kering er et fransk luksuskonsern med røtter tilbake til 1962 og hovedkontor i Paris. Selskapet er notert på Euronext Paris og er en av verdens ledende aktører innen luksusvarer og eksklusiv mote. Konsernet eier flere internasjonalt anerkjente merkevarer, blant annet Gucci, Saint Laurent, Bottega Veneta, Balenciaga og Boucheron. Kering tilbyr produkter innen klær, skinnvarer, vesker, sko, smykker og briller, med en sterk tilstedeværelse i Europa, Asia og Nord-Amerika. Selskapets virksomhet er særlig rettet mot det globale markedet for eksklusive merkevarer og luksusprodukter. Plasseringen følger kursutviklingen og inkluderer ikke utbytte. For mer informasjon, se www.kering.com

Nestlé er et sveitsisk næringsmiddelkonsern med historie tilbake til 1866 og hovedkontor i Vevey i Sveits. Selskapet er notert på SIX Swiss Exchange og er et av verdens største selskaper innen mat og drikke. Nestlé har virksomhet over hele verden, med produkter som selges i 185 land. Konsernet står bak en rekke kjente merkevarer, blant annet Nescafé, Nespresso, KitKat, Maggi og Purina. Virksomheten omfatter kaffe, næringsmidler, sjokolade, barnemat, helserelatert ernæring og dyremat. Selskapet har en sterk global markedsposisjon innen flere av disse produktkategoriene. Plasseringen følger kursutviklingen og inkluderer ikke utbytte. For mer informasjon, se www.nestle.com

Unilever er et britisk forbruksvarekonsern grunnlagt i 1930, med hovedkontor i London. Selskapet er blant annet notert på børsene i Amsterdam og London og er en av verdens største produsenter av dagligvarer og produkter til personlig pleie. Unilever har produkter som selges i rundt 190 land og står bak kjente merkevarer som Dove, Rexona, Hellmann's, Knorr, OMO og Vaseline. Virksomheten omfatter blant annet hudpleie, hygieneprodukter, rengjøringsmidler og næringsmidler. Konsernet har en bred internasjonal tilstedeværelse og sterke markedsposisjoner innen flere produktkategorier. Plasseringen følger kursutviklingen og inkluderer ikke utbytte. For mer informasjon, se www.unilever.com

Essity er et svensk hygiene- og helsekonsern etablert som selvstendig selskap i 2017 etter utskillelsen fra SCA, med hovedkontor i Stockholm. Selskapet er notert på Nasdaq Stockholm og er en av verdens ledende aktører innen hygiene- og helseprodukter. Essity selger produkter i rundt 150 land og står bak kjente merkevarer som TENA, Tork, Libresse, Libero, Leukoplast og JOBST. Virksomheten omfatter blant annet personlig hygiene, inkontinensprodukter, medisinske løsninger, husholdningspapir og profesjonelle hygieneløsninger. Konsernet har en sterk internasjonal markedsposisjon innen flere produktkategorier. Plasseringen følger kursutviklingen og inkluderer ikke utbytte. For mer informasjon, se www.essity.com

Hennes & Mauritz er et svensk motekonsern grunnlagt i 1947, med hovedkontor i Stockholm. Selskapet er notert på Nasdaq Stockholm og er en av verdens største aktører innen detaljhandel med klær og mote. H&M-konsernet har over 4 000 butikker fordelt på mer enn 80 markeder, i tillegg til omfattende netthandel internasjonalt. Konsernet står bak flere kjente merkevarer, blant annet H&M, COS, Weekday, & Other Stories og ARKET. Virksomheten omfatter klær, sko, tilbehør og interiørprodukter, med særlig fokus på tilgjengelig mote til konkurransedyktige priser. Plasseringen følger kursutviklingen og inkluderer ikke utbytte. For mer informasjon, se www.hmgroup.com

+

- Eksponering mot åtte solide, globale selskaper innen bank, helse og konsum
- 100% av nominelt beløp er kapitalbeskyttet i NOK

–

- For å få hele det innbetalte beløpet tilbakebetalt, kreves det at den underliggende porteføljen får positiv utvikling på 5,7%

Viktige opplysninger

Fullstendig informasjon om dette produktet er å finne i Utsteders dokumentasjon (herunder Grunnprospekt med eventuelle tillegg og «Final Terms») som investor oppfordres til å lese i sin helhet før investering. Samtlige dokumenter vil være tilgjengelige hos Garantum Fondkommission AB.

GENERELL INFORMASJON

Opplysninger om utsteder og tilrettelegger

Aksjeobligasjon Europeiske Selskaper nr. 5732 ("Produktet") er utstedt av BNP Paribas ("Utsteder"). Tilrettelegger for tilbudet er Garantum Fondkommission AB ("Garantum" eller "Tilrettelegger"). Garantum Wealth Management Norge AS er tilknyttet agent for Garantum Fondkommission AB og tilbyr ordreformidling og yter investeringsrådgivning iht. verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 1 og 5. Garantum Wealth Management Norge AS distribuerer Garantum Fondkommission sine investeringsprodukter i Norge og klassifiseres derfor som en ikke-uavhengig investeringsrådgiver. Det betyr at Garantum Wealth Management Norge AS kan motta betaling fra tilrettelegger av produktene. Garantum Fondkommission er fullt ut ansvarlig for Garantum Wealth Management Norge AS sin virksomhet. Garantum Fondkommission AB har nødvendige tillatelser til å distribuere finansielle produkter og er underlagt Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige.
Garantum, Utsteder eller øvrige verdipapirforetak som distribuerer denne plasseringen tar ikke ansvar for investeringens verdiutvikling og gir ingen muntlige eller skriftlige, direkte eller indirekte garantier eller løfter om det endelige utfallet av en investering.

Garantum - spesialist på strukturerte plasseringer

Garantum sin rolle handler om å skape bra plasseringer basert på den grunnleggende filosofien som kjennetegner vår virksomhet - rett plassering til rett tid. Vår rolle omfatter store prosesser som produksjon, godkjenning og målgruppebestemmelser av produkter. Garantum sikrer konkurransekraftige vilkår i sine strukturerte plasseringer ved at de handler fra et stort utvalg av produsenter (utstedere) og opsjonsmotparter. Videre inngår det i vårt oppdrag å håndtere risiko, administrere emisjoner, prise produkter, overvåke og rapportere gevinstsikring, omstrukturering, kuponger, førtidige innløsninger og forfall.

Bærekraft

Dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Jmfr. Europaparlaments- og Rådsforordning (EU) 2020/852 artikkel nr. 7.

ØVRIG

Indikative vilkår

Oppgitte vilkår er indikative og kan bli høyere eller lavere enn oppgitt. Vilkårene er avhengig av de rådende forutsetninger på rente-, aksje- og valutamarkedet. De endelige vilkår fastsettes senest på Startdagen. Tegningen er bindende under forutsetning at vilkårene ikke underskrider et forutbestemt nivå. Tilbudet gjennomføres under forutsetning at det ikke helt eller delvis ifølge Garantums eller Utsteders vurdering er umuliggjort eller vesentlig forhindret som følge av lovgivning, myndigheters beslutninger eller tilsvarende i Sverige, Norge eller i andre relevante land. Garantum og/eller Utsteder forbeholder seg retten til å forkorte tegningstiden, begrense tilbudets omfang eller avbryte tilbudet såfremt markedsforutsetningene anses å være ugunstige.

Historisk eller simulert historisk utvikling

Informasjon markert med * menes historisk informasjon og eventuell informasjon markert med ** menes simulert historisk informasjon. Simulert historisk informasjon er basert på Garantums eller produsentens egne beregningsmodeller, data og forutsetninger og en person som bruker andre modeller, data eller forutsetninger kan oppnå andre resultater. Investor bør notere at hverken faktisk eller simulert historisk utvikling er en garanti for eller indikasjon på fremtidig utvikling eller avkastning samt at plasseringens løpetid kan avvike fra de tidsperioder som er anvendt i brosjyren.

Regneeksempel

Informasjon markert med *** utgjør kun eksempler for å underlette forståelsen av plasseringen. Regneeksemplene viser hvordan avkastningen beregnes på rent hypotetiske avkastningsnivåer. De hypotetiske beregningene skal ikke sees på som en garanti for eller indikasjon på fremtidig utvikling eller avkastning. Se KID-dokumentet for resultatscenarioer.

Rådgivning

Om plasseringen er egnet eller hensiktsmessig investering må alltid vurderes ut ifra den enkeltes investor egne økonomiske forhold, investeringsmål og kunnskap. Denne brosjyren utgjør ikke investeringsrådgivning, investor må selv bedømme om denne plasseringen er egnet, alternativt rådføre seg med en profesjonell rådgiver. Garantum Fondkommission AB eller utvalgt Utsteder tar ikke ansvar for verdiutviklingen av plasseringen og gir ingen muntlige eller skriftlige, direkte eller indirekte garantier eller forpliktelser av den endelige utfallet til en investering.

Lånefinansiering

Det tilbys ikke lånefinansiering med sikkerhet i produktet.

TILBAKEBETALINGSDAG

Med tilbakebetalingsdag menes tidligste dag for tilbakebetaling. Tidligste dag for tilbakebetaling fremgår av produsentens faktablad, grunnprospekt og endelige vilkår. Tilbakebetaling og utbetaling er avhengig av den sentrale verdipapiroppbevareren (VPS) og/eller en eller flere clearinginstitutter betalingsrutiner hvilket kan lede til at tilbakebetaling eller utbetaling skjer senere enn tidligste dag.

KOSTNADER OG AVGIFTER

Generelt

Garantum søker å legge til rette for at de mest kostnadseffektive instrumentene inngår i en strukturert plassering, og vil sørge for at utvalgt Utsteder anvender de instrumenter som er mest fordelaktig for investor for å oppnå best mulige plasseringsvilkår innenfor produktets målsetning.

Tegningshonorar

Ved en plassering betaler investor et tegningshonorar som normalt beløper seg til 3% av nominelt investert beløp. Dette honoraret kommer i tillegg til tegningskursen, slik at innbetalt beløp blir således inntil 108% av nominelt investert beløp.

Tilretteleggermargin

En strukturert plassering har alltid en produksjonskostnad uavhengig av konstruksjonen. For det arbeidet Garantum utfører mottar Garantum en margin fra plasseringens utsteder. Marginen er inkludert i nominelt investert beløp og skal blant annet dekke kostnader for å få frem produktet, distribusjon, markedsføring, administrasjon og rapportering. Marginen mottas som kompensasjon for det arbeidet produsenten har pålagt Garantum å utføre. Marginen utgjør maksimalt 1,2% av nominelt investert beløp per løpetidsår, totalt maksimalt 6%.

Beløpet investor betaler for plasseringen vil således være høyere enn den prisen Utsteder betaler i markedet for å sikre Investors rett til avkastning. Teoretisk ville investors avkastning ha vært høyere uten denne marginen. På den annen side har den enkelte investor normalt ikke tilgang til å sette sammen en slik investeringsmulighet selv til de vilkår som her tilbys, da dette er et institusjonelt marked. Garantum Fondkommission AB er en uavhengig aktør og snakker derfor med mange forskjellige utstedere og opsjonsmotparter for å få et best mulig sluttprodukt til kunden.

Utstedermargin

Utstedermargin, består både av den marginen utsteder tar ut for å dekke sine kostnader for produksjon, risikohåndtering og distribusjon av plasseringen og av estimater og teoretiske forutsetninger som utsteder bruker i sin prissettingsmodell. Kostnaden er inkludert i investert beløp og kan variere, beregnes og defineres ulikt av ulike utstedere. I denne plasseringen er utstedermarginen indikativt 1%. For beskrivelse av denne spesifikke plasseringens utstedermargin se plasseringens Endelige Vilkår / Final Terms.

Totale kostnader

Tilretteleggermargin pluss tegningshonorar (ekskl. utstedermargin). For en 5,5-årig plassering innebærer dette maksimalt 6% + 3% = 9% av nominelt investert beløp. Av dette går maksimalt 6,5% (3% tegningshonorar + 3,5% tilretteleggermargin) til distributør hvorav resten tilfaller Garantum Fondkommission. Beregningene utgår fra at maksimal tilretteleggermargin tas ut. Den faktiske totale kostnaden fastsettes når plasseringen handles og publiseres på Garantum sine nettsider etter emisjonsdagen.

Eksempel på maksimal kostnad (ekskl. utstedermargin) over tid ved et investert beløp på 100 000 kr i Aksjeobligasjon Europeiske Selskaper nr. 5732 med 5,5 års løptid:

Scenarioer	Salg etter 1 år	Salg etter 3 år	Innløst etter 5,5 år
Tegningshonorar til Garantum Wealth Management Norge AS	3 000 kr	3 000 kr	3 000 kr
Andel av tilretteleggermargin til Garantum Fondkommission AB	2 500 kr	2 500 kr	2 500 kr
Andel av tilretteleggermargin til Garantum Wealth Management Norge AS	3 500 kr	3 500 kr	3 500 kr
Totalt (inkl. tegningshonorar), kr	9 000 kr	9 000 kr	9 000 kr
Totalt (inkl. tegningshonorar), %	9,0%	9,0%	9,0%
Kostnad over tid per år, %	-9,0%	-2,9%	-1,6%

Se også KID-dokumentet for oversikt over risiko, kostnader og resultatscenarioer.

Forvaltningshonorar
Det er ingen forvaltningshonorar knyttet til investeringen.
Det kan tilkomme tilleggskostnader for oppbevaring av produktet. Priser for oppbevaring på depotkonto/VPS-konto er ulik hos ulike aktører.

Innløsningsprovisjon
Investor blir ikke belastet salgskurtasje ved innløsning på forfallsdato. Ønsker investor å selge investeringen ved andre tidspunkter, vil investor belastes med en salgskurtasje på 2% av produktets markedsverdi ved salg av produktet i løpetidens første år. Deretter er salgskurtasje 0,5 % av produktets markedsverdi.

AVKASTNING
Underliggende aktiva
Avkastningen er knyttet til en likevektet portefølje av følgende 6 aksjer: **Inditex, Kering, Nestlé, Unilever, Essity, Hennes & Mauritz.** Aksjekursene justeres ikke for utbytter. Forventet utvikling på underliggende eksponering er derfor lavere enn om man hadde investert i aksjene inkl. utbytte. Derivater som gir rett til avkastning inkludert utbytte kan derfor være tilsvarende dyrere. Man får med andre ord ikke utbyttene direkte, men i form av en høyere avkastningsfaktor på produktet enn det ellers ville vært. Mer informasjon om aksjene på side 5.

BESKATNING
Nedenstående er en generell redegjørelse for enkelte norske skatteregler som kommer til anvendelse ved kjøp, eierskap og realisasjon av produktet for investorer som er skattemessig hjemmehørende i Norge. Den gir ingen uttømmende beskrivelse av alle skatteregler som kan være relevante. Den skattemessige virkningen avhenger av den enkelte investors individuelle situasjon. Skattesatser og skatteregler kan bli endret i produktets løpetid, også med tilbakevirkende kraft. Slike endringer kan ha negative konsekvenser for investor. Investor er selv ansvarlig for at riktig informasjon blir gitt ligningsmyndighetene for de aktuelle årene produktet eies.

Ved salg, innløsning eller annen realisasjon av aksjeobligasjonen i løpetiden eller på forfallsdato er gevinst skattepliktig og tap fradragsberettiget. Kostnader i forbindelse med kjøp og salg av produktet skal tillegges inngangsverdien og kommer til fradrag ved gevinst- eller tapsberegningen ved realisasjonen. Gjeldende skattesats på tidspunktet for tilbudet er 22%.

Produktet inngår i investorens skattepliktige formue. Det er produktets markedsverdi som inngår i beregningsgrunnlaget for formuesskatt. Norske aksjeselskaper og likestilte rettssubjekter er ikke gjenstand for formuesbeskatning.

SPIS – BRANSJEKODE OG ORDLISTE
Garantum Fondkommission AB er tilknyttet SPIS (Strukturerade placeringar i Sverige) og er dermed forpliktet å følge Svenska Fondhandlareföreningens bransjekode for visse strukturerte plasseringer. Bransjekoden og tilhørende ordliste finnes på www.strukturerade.se.

RISIKOKLASSIFISERING (SRI)
Risikoindikatoren på forsiden er ment å illustrere risikoen på investert beløp ut ifra PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Risikomålet gjelder for alle strukturerte plasseringer i EU og kalles SRI (Summary Risk Indicator). Med utgangspunkt i en syv-sifret skala (1-7) beregnes SRI ut ifra to underliggende mål: emittentens kredittrisiko (CRM – Credit Risk Measure) og volatiliteten i underliggende marked (MRM – Market Risk Measure). For mer informasjon om dette: www.garantum.no/produktinformasjon/om_risiko/om-risiko/

MÅLGRUPPE
På forsiden av denne informasjonsbrosjyren finnes det en beskrivelse av plasseringens målgruppe. En strukturert plassering skal i første omgang distribueres til den målgruppen som er definert som positiv. I tilfelle plasseringen distribueres innenfor rammen for investeringsrådgivning eller porteføljeforvaltning, og har et diversifiserings mål, kan plasseringen distribueres til en nøytral målgruppe. Investorer som ikke fanges opp av en positiv eller nøytral målgruppe befinner seg i praksis i en negativ målgruppe hvilket innebærer at en investering ikke er egnet. For mer informasjon om plasseringstyper målgruppebestemmelser, kontakt Garantum.

Målgruppene fastsettes ut ifra følgende kriterier:

Investeringsmål
- Kapitalbevarende – Kapitalen skal være beskyttet mot nedgang.
- Vekst – Kapitalen skal ha potensialet til å vokse.
- Utbytte – Kapitalen skal generere kontinuerlige utbetalinger.
- Hedge – Kapitalen skal kunne vokse uavhengig av markedsutviklingen.
- Gearing – Kapitalen skal gi en høy avkastning i forhold til investert beløp.

Type investor
- Ikke-profesjonell
- Profesjonell
- Kvalifisert motpart

Garantum kategoriserer i utgangspunktet samtlige nye kunder som "Ikke-profesjonelle". Som "Ikke-profesjonell" kunde omfattes du av den høyeste investorbeskyttelsen. Garantum kan på anmodning omklassifisere en kunde til å bli behandlet som "Profesjonell" under visse forutsetninger. Som "Profesjonell" kunde mister du den høye kundebeskyttelsen.

Kunnskap og erfaring
- Grunnleggende – Grunnleggende kunnskap om tilsvarende finansielt instrument, men ingen erfaring med handel i finansielle instrumenter.
- Informert – Har evnen til å gjøre et informert investeringsvalg på bakgrunn av tilstrekkelig kunnskap og forståelse av produktet og dets spesifikke risikoer og avkastning og/eller noe erfaring med handel i finansielle instrumenter.
- Avansert – Høy kunnskap om tilsvarende finansielt instrument og/eller høy erfaring med handel i finansielle instrumenter.

Evne til å bære tap
- Ingen tap
- Begrenset tap
- Kan tape alt
- Kan tape mer enn investert beløp

Risikotoleranse
Investorer hvor risikotoleranse samsvarer med produktets SRI, inngår i positiv målgruppe. Dersom SRI er lavere enn kundens estimerte risikotoleranse, kategoriseres kunden som nøytral målgruppe, og dersom SRI er høyere, kategoriseres kunden som negativ målgruppe.

Dette gjelder investeringsrådgivning knyttet til et enkeltprodukt. Dersom rådgivningen gjelder en portefølje, er det porteføljens samlede SRI som avgjør målgruppeklassifiseringen.

Distribusjonsstrategi
- Investeringsrådgivning

Distribusjon skjer via utvalgte samarbeidspartnere gjennom investeringsrådgivning.

Plasseringshorisont
- Veldig kort (<1 år)
- Kort (<3 år)
- Middels (<5 år)
- Lang (>5 år)

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.

