

Förköpsinformation försäkringsdistribution

Garantum Wealth Management PB AB

Hej,

I samband med att du erhåller försäkringsrådgivning av oss blir du inte bara kund till den rådgivare som du har träffat utan även till Garantum Wealth Management PB AB. Garantum Wealth Management PB AB ska, i egenskap av försäkringsförmedlare, enligt lag (2018:1219) om försäkringsdistribution tillhandahålla dig som kund denna förköpsinformation innan försäkringsavtal ingås.

Garantum Wealth Management PB AB har finansinspektionens tillstånd att bedriva förmedling av livförsäkring. Företaget är försäkringsförmedlare och står under tillsyn av Finansinspektionen. Garantum Wealth Management PB AB omfattas därmed av ett flertal regelverk som styr verksamheten och som främst syftar till att utgöra ett skydd för konsumenten, dvs. den som får rådgivningen.

I samband med försäkringsrådgivning erhåller du denna förköpsinformation, vilken även omfattar följande bilagor:

- Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument

Med vänliga hälsningar,

Garantum Wealth Management PB AB

Information om Garantum Wealth Management PB AB

Sid 1(2)

Information om Garantum Wealth Management PB AB

Garantum Wealth Management PB AB, nedan kallat Företaget

Organisationsnummer 556696–7666

Adress: Smålandsgatan 16, 111 46 Stockholm

Telefon: 08-518 00 200

Hemsida: www.gwmpb.se

Företaget har finansinspektionens tillstånd att bedriva förmedling av livförsäkring. Företaget är försäkringsförmedlare och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Tillstånd: Försäkring i samtliga livförsäkringsklasser (direkt) försäkringsförmedling. Finansinspektionen utövar tillsyn över Företaget för att tillse att Företaget uppfyller alla legala krav för att få bedriva försäkringsförmedling. Företaget är licensierat hos InsureSec. Företaget är registrerat som försäkringsförmedlare hos Bolagsverket samt hos Finansinspektionen.

Företaget agerar för kundens räkning och inte för försäkringsbolagets räkning. Företaget är inte förpliktigt att förmedla försäkringar från en eller flera försäkringsbolag. Företaget ingår i Garantumkoncernen och ägs till 100 % av Garantum Invest. Innehav i försäkringsbolag eller omvänt saknas. I Företagets utbud av finansiella produkter finns det även produkter med nära förbindelse till andra bolag i koncernen.

Försäkringsförmedling

För att uppfylla lagens krav och för att kunna erbjuda individuellt anpassad försäkringsförmedling genomför förmedlaren en genomgång av kundens ekonomiska situation, förmedlaren går tillsammans med kunden även igenom kundens kunskap och erfarenhet av finansiella placeringar, kundens syfte med försäkringen och de försäkringsbaserade investeringsprodukterna samt vilken risk kunden är beredd att ta för att sedan rekommendera de placeringar som är lämpliga och bäst i det enskilda fallet. Vid försäkringsförmedling går rådgivaren igenom kundens försäkringsbehov. All individuellt anpassad försäkringsförmedling sker på grundval av de uppgifter som kunden lämnat om sig själv. Det är därför lämpligt att kunden löpande informerar sin försäkringsförmedlare om eventuella förändringar som skett.

Samtliga försäkringsförmedlare som erbjuder försäkringsförmedling har InsureSec licens samt SwedSec licens.

Försäkringsdistributionen grundar sig inte på opartisk och personlig analys. Det innebär att Företaget tar emot ersättning från tredje part t.ex. från fondbolag och försäkringsbolag för de produkter som distribueras. Det innebär vidare att Företagets analys av marknadens tillgängliga försäkringsavtal är begränsat i antal. De aktörer som istället ger råd på oberoende grund eller opartisk och personlig analys får inte ta emot ersättning från någon annan än kund och de grundar sin analys på ett större antal försäkringsavtal.

Företaget har särskilda rutiner för produktstyrning som inbegriper sk. hygienfaktorer, kvalitetsfaktorer och affärsmässiga bedömningar. De produkter som främst erbjuds är värdepappersfonder,

Alif-fonder, specialfonder, strukturerade produkter, aktier, certifikat och livförsäkringar.

I de fall Företaget förmedlar försäkring sker det främst från följande försäkringsbolag: Movestic Livförsäkring AB, Futur Pension Försäkringsaktiebolag, SEB LIV, Länsförsäkringar, Euro Accident.

Dokumentationen av tillfället för försäkringsförmedlingen upprättas i ett eller flera dokument som kunden får ta del av efter tillfället för förmedlingen. I samband med förmedlingen kan Företaget erbjuda möjlighet till löpande lämplighetsbedömning. Om så sker kommer detta att framgå av den rådgivningsdokumentation som upprättas i samband med försäkringsförmedling.

Kommunikation

Företaget använder svenska som språk i kommunikationen med sina kunder. Du som kund har rätt att få förköpsinformation och viss annan information i samband med försäkringsdistribution och rådgivning i pappersform. När Företaget anser det lämpligt utifrån de tjänster Företaget erbjuder samt relationen med dig som kund kommer du att få information tillställd dig personligen via din kundportal eller e-post. Kommunikationen kan även ske via telefon eller brev. I samband med att du som kund lämnar din e-postadress till Företaget bekräftar du samtidigt att du har möjlighet att motta sådan information som avses ovan via internet och e-post. Det åligger dig som kund att meddela Företaget vid ändrade kontaktpuppgifter så som e-postadress, postadress och telefonnummer.

Hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Företaget anser att ett investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet till långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas som en integrerad del av Företagets individanpassade rådgivning.

Produkters hållbarhetsrisk, tillsammans med övriga risker, jämförs för att presentera investeringalternativ som bäst motsvarar kundens riskvilja och avkastningsmål. Alla Företagets försäkringsförmedlare är utbildade i hållbarhetsfrågor och har möjlighet att beakta

och informera om hållbarhetsrisker under rådgivningen. Beaktande av hållbarhetsrisk i försäkringsförmedlingen förväntas ha en långsiktigt positiv inverkan på avkastningen för de produkter Företaget ger råd om.

Se vidare: <https://www.garantum.se/omgarantum/hallbarhet/hallbarhet/>

Ersättning/Provision

Allmänt om ersättningar

Vilken ersättning som kommer att utbetalas redovisas i den rådgivningsdokumentation som upprättas i samband med en försäkringsförmedling. Mindre icke-monetär ersättning från tredje part kan förekomma till rådgivare i form av t.ex. deltagande vid seminarium eller informationsevenemång som gäller egenskaper hos visst finansiellt instrument eller investeringstjänst.

Försäkringsbolag och värdepappersbolag kommer varje år lämna information i efterhand om alla kostnader och avgifter som hänför sig till både finansiella instrument, investerings-/sidotjänster och försäkringsdistribution som rekommenderats eller marknadsförts och där Företaget har eller har haft

en pågående relation med kunden under året. Den ersättning som företaget erhåller är i form av provisioner från de produktbolag och försäkringsgivare som förmedlas. Företaget vill att du som kund ska vara varse om hur ersättningsmodellen ser ut och redovisar denne tydligt vid rådgivningsmötet. Vårt arbete bygger på att kundens intresse alltid ska hamna i första rummet och det ska aldrig uppstå tveksamheter om att våra råd alltid baseras på vad som är lämpligt för kunden. Med anledning av detta gör vi alltid en lämplighetsförklaring för att säkerställa att vi agerar i kundens intresse.

Försäkring

Företaget kan erhålla olika typer av provisionsbaserad ersättning i samband med försäkringsförmedling.

- Engångsersättning i samband med nyteckning baserat på placerat kapital, ca 0–3 % vid varje tillfälle.
- Procentuell ersättning i förhållande till löpande inbetald premie.
- Procentuell årlig ersättning i förhållande till placerat kapital.

Ersättning i samband med råd av finansiella instrument och tjänster

Strukturerade produkter

Investeringar i strukturerade produkter är så gott som alltid förknippade med ett köpcourtage. Köpcourtageets storlek varierar från produkt till produkt men motsvarar oftast 1–3 % av det investerade beloppet. Säljs den strukturerade produkten i förtid utan att återinvesteras hos samma produktbolag tillkommer även ett säljcourtage om cirka 0,5 % på försäljningslikviden.

Om den strukturerade produkten inte säljs av i förtid utgår ingen avgift för att få investeringen utbetald. Företagets ersättning för förmedlade strukturerade produkter består dels av courtage, dels av ett extra belopp som baseras på produktens löptid och struktur. Storleken på detta belopp varierar mellan 0–0,5 % per år under produktens löptid. Detta innebär att exempelvis en investering på 100 000 kronor i en produkt med löptid på fyra år ger en ersättning till på cirka 4 000 kronor inklusive köpcourtage.

Fondandelar

Vid förmedling av fondandelar erhåller Företaget en ersättning som baseras på förvaltningsavgiften för respektive fond. Ersättningens storlek varierar mellan 0 och 45 % av fondförvaltningsavgiften. Företagets ersättning på courtage är cirka 40–90 % av det courtage som genereras vid varje affär. På räntespreddar erhåller Företaget mellan 0–50 % av den marginal som depåinstittutet har.

Rådgivningsavgift

Försäkringsförmedling kan vara förknippad med rådgivningsavgift enligt överenskommelse mellan kunden och ett depåinstitut. Avgiftens storlek kan variera och beror på vilka tjänster, förutom försäkringsförmedling som erbjuds. Rådgivningsavgiften är ca 0–2,5 % inklusive moms av investerat kapital i en depå samt beroende på om försäkringsdepån är en netto- eller traditionell- depå.

Intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppkomma mellan kunden och Företaget eller mellan olika kunder. För att undvika och/eller hantera intressekonflikter har Företaget bl. a. fastställt interna riktlinjer och etiska riktlinjer. Företaget har också analyserat hantering av intressekonflikter. I denna analys beskrivs de potentiella intressekonflikter som har identifierats samt hur de ska hanteras och undvikas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. Mer information om Företagets hantering av intressekonflikter kan erhållas på begäran.

Klagomålshandtering

Vår verksamhet bygger på förtroende och självklart strävar vi efter att 100 % av våra kunder ska vara nöjda. Anser du att vi gjort något felaktigt vill vi naturligtvis försöka korrigera detta. Om detta scenario skulle uppstå ber vi dig att skriftligen redogöra för händelseförlopp, hantering samt eventuella fel och brister.

Sid 2(2)

Klagomålsärenden skickar du till:

Johan Andersson

Garantum Partner AB

Box 7364, 103 90 Stockholm

Vill du diskutera ärendet med oberoende part kan Konsumenternas Bank-och Finansbyrå/ Försäkringsbyrå kontaktas. Se www.konsumenternas.se.

Om du anser att ett klagomål inte resulterar i en tillfredsställande rättelse från Företagets sida och det belopp som tvisten handlar om överstiger ett visst minimibelopp, kan kunden vända sig till den kommunala konsumentrådgivningen eller om kunden är en fysisk person, till Allmänna reklamationsnämnden (ARN). Anmälan till ARN skall göras inom sex månader från det att Företaget första gången helt eller delvis avisat kundens anspråk. ARN lämnar rekommendationer om hur tvisten mellan kunden och Företaget bör lösas. För mer information, anmälningsblankett m.m. se www.arn.se.

Om en tvist trots detta skulle uppstå kan den prövas av svensk allmän domstol. Klagomålet ska besvaras snarast möjligt. Om klagomålet inte kan besvaras inom 14 dagar kommer du inom nämnda tid få ett skriftligt besked om handläggningen av klagomålet samt när ett svar kan förväntas komma. Överträdelser i samband med försäkringsförmedling kan även parallellt anmälas till InsureSec.

Personuppgifter

Företaget värnar skyddet av kundens enskilda rättigheter och personuppgifter. I Företagets dataskyddspolicy beskrivs bland annat hur vi samlar in, använder, lagrar och delar personuppgifter samt kundens möjligheter att begära åtkomst, rättelse och radering av dessa. Dataskyddspolycyn finns på:

<https://www.garantum.se/Garantum-pages/garantum-integritetsskyddspolicy/>

Ansvarsförsäkringar

Företaget omfattas av Ansvarsförsäkringar för ren förmögenhetsskada. Försäkringarna gäller för eventuell skadeståndsskyldighet som Företaget ådra sig i samband med försäkringsförmedling.

Försäkringen är tecknad genom Försäkringsbolaget AIG Europe Limited. Om du drabbas av en skada eller ekonomisk förlust som du anser att Företaget har vållat, har du möjlighet att rikta krav direkt mot AIG Europe Limited. Om du vill göra anspråk på skadestånd måste du underrätta Företaget om detta inom skälig tid efter det att du märkt eller borde ha märkt att en skada uppkommit. Den högsta ersättning som kan betalas ut för en skada som gäller försäkringsdistribution är 1 300 380 euro och den högsta ersättning som kan betalas ut under ett år är 2 600 750 euro.

Adressuppgifter

Garantum Wealth Management PB AB
Adress: Smålandsgatan 16, 111 46 Stockholm
Telefon: 08-518 00 200
www.gwmpb.se

Finansinspektionen
Box 6750, 113 85 Stockholm
Besöksadress: Brunngatan 3
E-post: finansinspektionen@fi.se
www.fi.se
Telefon: 08- 787 80 00
Fax: 08: 24 13 35

Bolagsverket (registermyndighet för försäkringsförmedlare)
851 81 Sundsvall
E-post: bolagsverket@bolagsverket.se
www.bolagsverket.se
Telefon: 060- 18 40 00

AIG Europe Limited, Sweden
Box 3506,
10369 Stockholm
Telefon: 08-506 920 00

Klagomål
Johan Andersson
Garantum Partner AB
Box 7364, 103 90 Stockholm
Telefon: 08-522 550 16
e-post: johan.andersson@garantum.se
www.garantum.se

InsureSec,
Birger Jarls gatan 55,
111 45 Stockholm, www.insuresec.se

Konsumenternas Bank- och Finansbyrå,
www.konsumentbankbyran.se

Allmänna reklamationsnämnden,
Box 174,
101 23 Stockholm, www.arn.se

Konsumentverket,
Box 48,
651 02 Karlstad, www.konsumentverket.se

SwedSec,
Box 1426
111 84 Stockholm
08-56 26 07 10

PB Group

PB Group är ett franchisekoncept som bygger på att Bolaget genom samarbetsavtal ger PB Group-bolagen möjlighet att erbjuda rådgivning till Garantum Wealth Management PB ABs kunder.

De bolag som ingår i PB Group innehar, för de fall sådan verksamhet bedrivs, egna tillstånd för försäkringsdistribution avseende samtliga livförsäkringsklasser. De är även anknuten ombud till Garantum Fondkommission AB. Anställda inom PB Group-bolagen som erbjuder försäkringsdistribution till Bolagets kunder innehar Insuresec- licens. Bolaget kvalitetsäkrar PB Group-bolagen genom att säkerställa att både PB Group-bolagen och dess verksamma rådgivare uppfyller Bolagets och lagstiftarens krav avseende innehav av erforderliga tillstånd, riktlinjer, licenser, erfarenhet, utbildning samt ansvarsförsäkring. Bolaget hanterar även administrationen av bolagens affärer i form av exempelvis utbetalning av ersättningar. Nedan bolag och företrädare är verksamma över PB Group-plattformen i egenskap av Franchisetagare:

Confidentor Anders Karlsson AB

Organisationsnr: 556712-5025
Ansluten rådgivare: Anders Karlsson
Cullberg Invest AB
Organisationsnr: 556967-5373
Ansluten Rådgivare: Tommy Kullberg
Geminus Invest AB
Organisationsnr: 556969-0554
Ansluten Rådgivare: Anders Hodin
Widar & Ines Invest AB
Organisationsnr: 556967-5332
Ansluten Rådgivare: Cathrin Carrion

Cullberg Invest AB samt Widar & Ines Invest AB är även direkt eller via deras respektive anslutna rådgivare delägare i Garantum Invest AB och har därmed vinst- och lönsamhetsintresse i nyss nämnda bolag.

Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument

1. Handel med finansiella instrument

Handel med finansiella instrument, dvs bl.a. aktier i aktiebolag och motsvarande andelsrätter i andra typer av företag, obligationer, depåbevis, fondandelar, penningmarknadsinstrument, finansiella derivatinstrument eller andra sådana värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, sker i huvudsak i organiserad form vid en **handelsplats**. Handeln sker genom de värdepappersföretag som deltar i handeln vid handelsplatsen. Som kund måste Du normalt kontakta ett sådant värdepappersföretag för att köpa eller sälja finansiella instrument.

1.1 Handelsplatser och systematisk internhandlare

Med handelsplatser avses reglerad marknad och de två formerna av handelsplattformar -MTF-plattform och OTF-plattform. Därtill kan kunders handel utföras via ett värdepappersföretag som agerar som systematisk internhandlare (SI) eller på annat sätt genom att handel sker mot värdepappersbolagets eget lager eller mot annan kund. På en reglerad marknad handlas olika typer av finansiella instrument. När det gäller aktier kan endast aktier i publika bolag noteras och handlas på en reglerad marknad och det ställs stora krav på sådana bolag, bl.a. avseende bolagets storlek, verksamhetshistoria, ägarspridning och offentlig redovisning av bolagets ekonomi och verksamhet.

En **MTF-plattform** (MTF) kan beskrivas som ett handelssystem som organiseras och tillhandahålls av en börs eller ett värdepappersföretag. Det ställs typiskt sett lägre krav, i form av t.ex. informationsgivning och verksamhetshistoria, på de finansiella instrument som handlas på en handelsplattform jämfört med finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad.

En **OTF-plattform** (OTF) är på många sätt lik en MTF-plattform. Men på en OTF-plattform får bara finansiella instrument som inte är aktier eller aktierelaterade värdepapper handlas, såsom obligationer och derivat. Vidare får OTF-plattformen ha friare regler för handeln inklusive ordermatchningen än vad reglerade marknader och MTF-plattformar får ha.

instrumentet. En särskild omständighet är att prisutvecklingen på derivatinstrumentet oftast är kraftigare än prisutvecklingen på den underliggande egendomen.

Prisgenomslaget kallas hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i den underliggande egendomen. Å andra sidan kan hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på derivatinstrumenten jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen blir annorlunda än den förväntade. Hävstångseffekten, dvs möjligheten till vinst respektive risken för förlust, varierar beroende på derivatinstrumentets konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakningen av prisutvecklingen på derivatinstrumentet och på den underliggande egendomen. Investeraren bör i eget intresse vara beredd agera snabbt, ofta under dagen, om placeringen i derivatinstrument skulle komma att utvecklas i ofördelaktig riktning. Det är också viktigt att i sin riskbedömning beakta att möjligheten att avveckla en position/ett innehav kan försäras vid en negativ prisutveckling.

För ytterligare information om derivatinstrument, se **INFORMATION OM HANDEL MED OPTIONER, TERMINER OCH ANDRA DERIVATINSTRUMENT**

6. FONDER OCH FONDANDELAR

En fond är en "portfölj" av olika finansiella instrument, t.ex. aktier och obligationer. Fonden ägs gemensamt av alla som sparar i fonden, andelsägarna, och förvaltas av ett fondbolag. Det finns olika slags fonder med olika placeringsriktning. Med placeringsriktning menas vilken typ av finansiella instrument som fonden placerar i. Nedan redogörs i korthet för några av de vanligaste typerna av fonder. För ytterligare information se Fondbolagens Förenings hemsida, www.fondbolagen.se.

En **aktiefond** placerar allt eller huvudsakligen allt kapital som andelsägarna inbetalat i aktier. **Blandfonder** med både aktier och räntebärande instrument förekommer också, liksom rena **räntefonder** där kapitalet placeras i räntebärande instrument. En av ideerna med en aktiefond är att den placerar i flera olika aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument, vilket gör att den bolagsspecifika risken för andels-ägaren minskar jämfört med risken för den aktieägare som placerar i endast en eller i ett fåtal aktier. Andelsägaren slipper vidare att välja ut, köpa, sälja och bevaka aktierna och annat förvaltningsarbete runt detta.

Principen för **räntefonder** är densamma som för aktiefonder- placering sker i olika räntebärande instrument för att få riskspridning i fonden och förvaltningen i fonden sker efter analys av framtida räntetero.

En **fond-i-fond** är en fond som placerar i andra fonder. En fond-i-fond kan ses som ett alternativ till att själv välja att placera i flera olika fonder. Man kan därmed uppnå den riskspridning som en väl sammansatt egen fondportfölj kan ha. Det finns fond-i-fonder med olika placeringsriktningar och risknivåer.

Andra exempel på fonder är **indexfonder** som inte förvaltas aktivt av någon förvaltare utan som istället placerar i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index.

En ytterligare typ av fond är **hedgefond**. Hedge betyder skydda på engelska. Trots att hedging är avsett att skydda mot oväntade förändringar i marknaden kan en hedgefond vara en fond med hög risk, då sådana fonder ofta är högt belånade. Skillnaderna är dock stora mellan olika hedgefonder. Det finns även hedgefonder med låg risk. Hedgefonder försöker ge en positiv avkastning oavsett om aktie- eller räntemarknaden går upp eller ner. En hedgefond är ofta en specialfond och har därmed större frihet i sina placeringsmöjligheter än traditionella fonder (värdepappersfonder). Placeringsriktningen kan vara allt från aktier, valutor och räntebärande instrument till olika arbitragestrategier (spekulation i förändringar av t.ex. räntor och/eller valutor). Hedgefonder använder sig ofta av derivat i syfte att öka eller minska fondens risk. Blankning (se nedan) är också ett vanligt inslag.

Fonder kan också delas in i **värdepappersfonder** (även kallade UCITS-fonder) och **specialfonder**. Värdepappersfonder är de fonder som uppfyller det s.k. UCITS-direktivets krav på bl a

placeringsbestämmelser och riskspridning. Såväl svenska som utländska värdepappersfonder (som fått tillstånd i sitt hemland inom EES), får säljas och marknadsföras fritt i samtliga EES-länder. Specialfonder (däribland hedgefonder, se ovan) följer det s.k. AIFM-direktivet. Dessa fonder avviker på något sätt från reglerna i UCITS-direktivet, och det är därför särskilt viktigt för Dig som kund att ta reda på vilka placeringsregler som en specialfond du avser att placera i kommer att iakttas. Detta framgår av fondens informationsbroschyr och faktablad. Varje fondbolag är skyldigt att självant erbjuda potentiella investerare det faktablad som avser fonden. Specialfonder får inte marknadsföras och säljas fritt utanför Sverige till icke-professionella kunder. För de fonder som placerar i utländska finansiella instrument tillkommer även en valutarisik (se även avsnitt Olika riskbegrepp). Andelsägarna får det antal andelar i fonden som motsvarar andelen insatt kapital i förhållande till fondens totala kapital. Andelarna kan köpas och lösas in genom värdepappersföretag som saluför andelar i fonden eller direkt hos fondbolaget. Det är dock viktigt att beakta att vissa fonder kan ha förutbestämda tidpunkter då fonden är "öppen" för köp och inlösen, varför det inte alltid är möjligt med regelbunden handel. Andelarnas aktuella värde beräknas regelbundet av fondbolaget och baseras på kursutvecklingen av de finansiella instrument som ingår i fonden. Det kapital som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är därför inte säkert att placeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet.

6. BLANKNING

Blankning innebär att den som lånat finansiella instrument, och samtidigt förbundit sig att vid en senare tidpunkt till långivaren återlämna instrument av samma slag, säljer de lånade instrumenten. Vid försäljningen räknar låntagaren med att vid tidpunkten för återlämnandet kunna anskaffa instrumenten på marknaden till ett lägre pris än det till vilka de lånade instrumenten såldes. Skulle priset i stället ha gått upp, uppstår en förlust, vilken vid en kraftig prishöjning kan bli avsevärd.

8. BELÅNING

Finansiella instrument kan i många fall köpas för delvis lånat kapital. Eftersom såväl det egna som det lånade kapitalet påverkar avkastningen kan Du som kund genom lånefinansieringen få en större vinst om placeringen utvecklas positivt jämfört med en investering med enbart eget kapital. Skulden som är kopplad till det lånade kapitalet påverkas inte av om kurserna på köpta instrument utvecklas positivt eller negativt, vilket är en fördel vid en positiv kursutveckling. Om kurserna på köpta instrument utvecklas negativt uppkommer en motsvarande nackdel eftersom skulden kvarstår till 100 procent, vilket innebär att kursfallet krona för krona förbrukar det egna kapitalet. Vid ett kursfall kan därför det egna kapitalet helt eller delvis förbrukas samtidigt som skulden måste betalas helt eller delvis genom försäljningsintäkterna från de finansiella instrument som fallit i värde. Skulden måste betalas även om försäljningsintäkterna inte täcker hela skulden.

Du som kund måste vara införstådd med bl.a. följande:

- att placeringar eller andra positioner i finansiella instrument sker på Din egen risk
- att Du som kund själv noگا måste sätta Dig in i värdepappersbolagets allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall information i prospekt samt övrig information om aktuellt finansiellt instrument, dess egenskaper och risker
- att vid handel med finansiella instrument det är viktigt att kontrollera all rapportering avseende Dina transaktioner och innehav samt omgående reklamera eventuella fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i finansiella instrument.
- att Du som kund själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster

Ytterligare allmän information om olika typer av finansiella instrument och handel med finansiella instrument jämte förslag till ytterligare litteratur på området återfinns också t.ex. på Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida,

www.konsumenternasbankbyran.se, och på SwedSecs hemsida, www.swedsec.se.

Information om enskilda finansiella instrument och dess emittenter finns i utgivna prospekt, som lättast kan hittas på www.garantum.se