

Tilannekatsaus, Luottotodistus Amerikka High Yield 4/2015

Perustiedot

3.12.2018

Sijoituslainan nimi	Luottotodistus Amerikka High Yield 4/2015
ISIN-koodi	XS1266620092
Liikkeeseenlaskija	SG Issuer, takaaja Société Générale
Liikkeeseenlaskupäivä	8.1.2016
Eräpäivä	20.1.2021
Valuutta	EUR
Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield S25 -indeksiin kuuluvat yhtiöt

P aoman takaisinmaksu

Ensimm aiset viisitoista viiteyhti iden kohtaamaa luottovastuutapahtumaa eivät vaikuta takaisin maksettavan p aoman m a r an lainkaan, mutta luottovastuutapahtumat 16 – 35 vähentävät s t  kukin 5 %-yksikk a. Lainaan liittyy myös liikkeeseenlaskijariski. Liikkeeseenlaskijan tai takaajan ajautuessa maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja menett a mahdollisen tuoton sekä sijoitetun p aoman osittain tai kokonaan.

Tuotonlaskenta

Sijoittajalle maksetaan 3kk välein **8,96 % p.a.** kuponki laskettuna kulloisenkin korkojakson lopussa jäljellä olevalle p aomalle.

Sijoituksen tilanne nykyisen markkinatilanteen perusteella

Tilanne per	2.12.2018
Viiteyhti�iden kohtaamien luottovastuutapahtumien lkm.	5
Jäljellä oleva p�aoma ja er�ntymisarvo, jos ei muutoksia nykytilanteeseen	100,00 %
Efektiivinen kuponki (kuluva korkoperiodi), jos ei muutoksia nykytilanteeseen	8,96 %

Viiteyhti iden keskim a r inen luottoriskilis  alkaen l ht p iv st  18.12.2015



Vastuuvapauslauseke:

Tämä raportti perustuu UB Omaisuudenhoito Oy:n tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu UB Omaisuudenhoito Oy:n luotettavana pitämistä julkisista lähteistä. UB Omaisuudenhoito Oy:n tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt taikka niiden palveluksessa olevat henkilöt eivät takaa esitettyjen tietojen, arvioiden ja mielipiteiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä eivätkä vastaa mist a n suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita raportin tai sen sisältämien tietojen käyttö mahdollisesti voi aiheuttaa. Raportissa kuvattu lainan tuoton historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Raportissa annetut mielipiteet ja arviot edustavat UB Omaisuudenhoito Oy:n mielipiteitä ja arvioita raportin julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tätä raporttia ei voida miss a n tilanteessa pit a arvopaperien myynti- tai ostotarjouksena tai kehoituksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.

Sijoituksen toteutuneet havainnot

Korkokausi	Tuotonmaksupäivä	Kuponkikorko, p.a.	Jäljellä oleva pääoma	Efekttiivinen tuotto, p.a.
1	20.4.2016	8,96 %	100 %	8,96 %
2	20.7.2016	8,96 %	100 %	8,96 %
3	20.10.2016	8,96 %	100 %	8,96 %
4	20.1.2017	8,96 %	100 %	8,96 %
5	20.4.2017	8,96 %	100 %	8,96 %
6	20.7.2017	8,96 %	100 %	8,96 %
7	20.10.2017	8,96 %	100 %	8,96 %
8	20.1.2018	8,96 %	100 %	8,96 %
9	20.4.2018	8,96 %	100 %	8,96 %
10	20.7.2018	8,96 %	100 %	8,96 %
11	20.10.2018	8,96 %	100 %	8,96 %
12	20.1.2019	8,96 %	-	-
13	20.4.2019	8,96 %	-	-
14	20.7.2019	8,96 %	-	-
15	20.10.2019	8,96 %	-	-
16	20.1.2020	8,96 %	-	-
17	20.4.2020	8,96 %	-	-
18	20.7.2020	8,96 %	-	-
19	20.10.2020	8,96 %	-	-
20	20.1.2021	8,96 %	-	-

Viiteyhtiöt

Advanced Micro Devices Inc	CenturyLink Inc
AK Steel Corp	Chesapeake Energy Corp
Alcatel-Lucent USA Inc	CIT Group Inc
Ally Financial Inc	Communications Sales & Leasing Inc
American Axle & Manufacturing Inc	Community Health Systems Inc
Amkor Technology Inc	CSC Holdings LLC
Aramark Services Inc	DR Horton Inc
Avis Budget Group Inc	DaVita HealthCare Partners Inc
Avon Products Inc	Dell Inc
Beazer Homes USA Inc	Deluxe Corp
Bombardier Inc	DISH DBS Corp
Boyd Gaming Corp	Dynegy Inc
California Resources Corp	First Data Corp
Calpine Corp	Freescale Semiconductor Inc
CCO Holdings LLC	Frontier Communications Corp

Vastuuvapauslauseke:

Tämä raportti perustuu UB Omaisuudenhoito Oy:n tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu UB Omaisuudenhoito Oy:n luotettavina pitämistä julkisista lähteistä. UB Omaisuudenhoito Oy:n tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt taikka niiden palveluksessa olevat henkilöt eivät takaa esitettyjen tietojen, arvioiden ja mielipiteiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita raportin tai sen sisältämien tietojen käyttö mahdollisesti voi aiheuttaa. Raportissa kuvattu lainan tuoton historiallinen kehitys ei ole tae tulevast. Raportissa annetut mielipiteet ja arviot edustavat UB Omaisuudenhoito Oy:n mielipiteitä ja arvioita raportin julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tätä raporttia ei voida missään tilanteessa pitää arvopaperien myynti- tai ostopapereina tai kehotuksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.

Viiteyhtiöt, jatkuu

Genworth Holdings Inc	Realogy Group LLC
HCA Inc	Rite Aid Corp
HD Supply Inc	Royal Caribbean Cruises Ltd
iHeartCommunications Inc *	Sabine Pass Liquefaction LLC
International Lease Finance Corp	Sabre Holdings Corp
Iron Mountain Inc	Safeway Inc
iStar Inc	Sanmina Corp
JC Penney Co Inc	Sealed Air Corp
K Hovnanian Enterprises Inc	Sears Roebuck Acceptance Corp *
KB Home	Springleaf Finance Corp
L Brands Inc	Sprint Communications Inc
Lennar Corp	CalAtlantic Group Inc
Level 3 Communications Inc	SunGard Data Systems Inc
Liberty Interactive LLC	SUPERVALU Inc
Louisiana-Pacific Corp	T-Mobile USA Inc
MarkWest Energy Partners LP	Talen Energy Supply LLC
MBIA Insurance Corp	TEGNA Inc
Meritor Inc	Tenet Healthcare Corp
MGIC Investment Corp	Tesoro Corp
MGM Resorts International	AES Corp/VA
Navient Corp	Goodyear Tire & Rubber Co/The
New Albertsons Inc	Hertz Corp/The
Nine West Holdings Inc *	McClatchy Co/The
NOVA Chemicals Corp	Neiman Marcus Group LLC/The
NRG Energy Inc	New York Times Co/The
Olin Corp	Ryland Group Inc/The
Owens-Illinois Inc	Toys R Us Inc *
Pactiv LLC	Unisys Corp
Parker Drilling Co	United Rentals North America Inc
Peabody Energy Corp *	United States Steel Corp
PHH Corp	Universal Health Services Inc
PolyOne Corp	Valeant Pharmaceuticals International Inc
PulteGroup Inc	Vulcan Materials Co
RR Donnelley & Sons Co	Whiting Petroleum Corp
Radian Group Inc	Windstream Services LLC

** yhtiö kohdannut luottovastuutapahtuman*

Vastuuvapauslauseke:

Tämä raportti perustuu UB Omaisuudenhoido Oy:n tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu UB Omaisuudenhoido Oy:n luotettavina pitämistä julkisista lähteistä. UB Omaisuudenhoido Oy:n tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt taikka niiden palveluksessa olevat henkilöt eivät takaa esitettyjen tietojen, arvioiden ja mielipiteiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita raportin tai sen sisältämien tietojen käyttö mahdollisesti voi aiheuttaa. Raportissa kuvattu lainan tuoton historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Raportissa annetut mielipiteet ja arviot edustavat UB Omaisuudenhoido Oy:n mielipiteitä ja arvioita raportin julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tätä raporttia ei voida missään tilanteessa pitää arvopapereiden myynti- tai ostopaperien myynti- tai ostopaperien tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.