

Tilannekatsaus, Luottotodistus Eurooppa High Yield USD 3/2014

Perustiedot

3.12.2018

| | |
|-----------------------|--|
| Sijoituslainan nimi | Luottotodistus Eurooppa High Yield USD 3/2014 |
| ISIN-koodi | XS1140548014 |
| Liikkeeseenlaskija | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) |
| Liikkeeseenlaskupäivä | 9.1.2015 |
| Eräpäivä | 9.1.2020 |
| Valuutta | USD |
| Viiteyhtiöt | iTraxx Europe Crossover S22 Version 1 -indeksiin kuuluvat yhtiöt |

Pääoman takaisinmaksu

Ensimmäiset yhdeksän viiteyhtiöiden kohtaamaa luottovastuutapahtumaa eivät vaikuta takaisin maksettavan pääoman määrään lainkaan, mutta luottovastuutapahtumat 10 – 24 vähentävät sitä kukin 6,67 %-yksikköä. Lainaon liittyy myös liikkeeseenlaskijariski. Liikkeeseenlaskijan tai takaajan ajautuessa maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja menettää mahdollisen tuoton sekä sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan.

Tuotonlaskenta

Sijoittajalle maksetaan 3kk välein **6,20 % p.a.** kuponki laskettuna kulloisenkin korkojakson lopussa jäljellä olevalle pääomalle.

Sijoituksen tilanne nykyisen markkinatilanteen perusteella

| Tilanne per | 2.12.2018 |
|---|-----------------|
| Viiteyhtiöiden kohtaamien luottovastuutapahtumien lkm. | 5 |
| Jäljellä oleva pääoma ja erääntymisarvo dollareissa, jos ei muutoksia nykytilanteeseen | 100,00 % |
| Efektiiivinen kuponki (kuluva korkoperiodi), jos ei muutoksia nykytilanteeseen | 6,20 % |

Dollarin arvomuutos euroon verrattuna alkaen liikkeeseenlaskupäivästä 9.1.2015



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 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 missään tilanteessa pitää arvopaperien myynti- tai ostotarjouksena tai kehotuksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.

Sijoituksen toteutuneet havainnot

| Korkokausi | Tuotonmaksupäivä | Kuponkikorko, p.a. | Jäljellä oleva pääoma | Efekttiivinen tuotto, p.a. |
|------------|------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|
| 1 | 9.4.2015 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 2 | 9.7.2015 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 3 | 9.10.2015 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 4 | 9.1.2016 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 5 | 9.4.2016 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 6 | 9.7.2016 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 7 | 9.10.2016 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 8 | 9.1.2017 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 9 | 9.4.2017 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 10 | 9.7.2017 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 11 | 9.10.2017 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 12 | 9.1.2018 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 13 | 9.4.2018 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 14 | 9.7.2018 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 15 | 9.10.2018 | 6,20 % | 100 % | 6,20 % |
| 16 | 9.1.2019 | 6,20 % | - | - |
| 17 | 9.4.2019 | 6,20 % | - | - |
| 18 | 9.7.2019 | 6,20 % | - | - |
| 19 | 9.10.2019 | 6,20 % | - | - |
| 20 | 9.1.2020 | 6,20 % | - | - |

Viiteyhtiöiden keskimääräinen luottoriskilisa alkaen 9.1.2015



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 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 missään tilanteessa pitää arvopaperien myynti- tai ostotarjouksena tai kehoituksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.

Viiteyhtiöt

| | |
|---|---|
| Abengoa SA * | Monitchem HoldCo 3 SA |
| Alcatel-Lucent | New Look Bondco I Plc |
| Altice Finco SA | Nokia OYJ |
| ArcelorMittal | Norske Skogindustrier ASA * |
| Ardagh Packaging Finance PLC | Novafives SAS |
| Astaldi SpA * | Numericable Group SA |
| Beni Stabili SpA | NXP BV / NXP Funding LLC |
| Boparan Finance PLC | Peugeot SA |
| Brisa Concessao Rodoviaria SA | Play Finance 1 SA |
| British Airways PLC | Portugal Telecom International Finance BV * |
| Cable & Wireless Ltd | Premier Foods Finance PLC |
| Care UK Health & Social Care PLC | Public Power Corp Finance PLC |
| Cerved Group SpA | R&R Ice Cream PLC |
| CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA | Rallye SA |
| CNH Industrial NV | Rexel SA |
| ConvaTec Healthcare E SA | Schaeffler Finance BV |
| Dry Mix Solutions Investissements SAS | Selecta Group BV |
| EDP - Energias de Portugal SA | Smurfit Kappa Acquisitions |
| Eileme 2 AB | Stena AB |
| Fiat SpA | Stonegate Pub Co Financing PLC |
| Financiere Quick SAS | Stora Enso OYJ |
| Finmeccanica SpA | Stretford 79 PLC |
| Galapagos Holding SA | Sunrise Communications Holdings SA |
| Galp Energia SGPS SA | Techem GmbH |
| Grupo Isolux Corsan Finance BV * | Telecom Italia SpA |
| HeidelbergCement AG | ThyssenKrupp AG |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | Trionista Holdco GmbH |
| Hema Bondco I BV | TUI AG |
| Hochtief AG | TVN Finance Corp III AB |
| INEOS Group Holdings SA | Twinkle Pizza Holdings PLC |
| Jaguar Land Rover Automotive PLC | Unilabs Subholding AB |
| Ladbrokes PLC | Unitymedia KabelBW GmbH |
| Lock Lower Holding AS | UPC Holding BV |
| Louis Dreyfus Commodities BV | UPM-Kymmene OYJ |
| Loxam SAS | Virgin Media Finance PLC |
| Matalan Finance PLC | Vougeot Bidco PLC |
| Melia Hotels International SA | Wind Acquisition Finance SA |
| Metsa Board OYJ | |

* yhtiö kohdannut luottovastuutapahtuman

Vastuuvapauslauseke:

Tämä raportti perustuu SP Kapitaali Oy:n tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu SP Kapitaali Oy:n luotettavina pitämistä julkisista lähteistä. SP Kapitaali 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 SP Kapitaali Oy:n mielipiteitä ja arvioita raportin julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tätä raporttia ei voida missään tilanteessa pitää arvopaperien myynti- tai ostotarjouksena tai kehotuksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.