

Tilannekatsaus, Luottotodistus Amerikka High Yield USD 2/2015

Perustiedot

1.1.2019

Sijoituslainan nimi	Luottotodistus Amerikka High Yield USD 2/2015
ISIN-koodi	XS1298414860
Liikkeeseenlaskija	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Liikkeeseenlaskupäivä	6.11.2015
Eräpäivä	9.7.2020
Valuutta	USD
Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield S24 Ver2 -indeksiin kuuluvat yhtiöt

Pääoman takaisinmaksu

Ensimmäiset neljätoista viiteyhtiöiden kohtaamaa luottovastuutapahtumaa eivät vaikuta takaisin maksettavan pääoman määrään lainkaan, mutta luottovastuutapahtumat 15 – 34 vähentävät sitä kukin 5 %-yksikköä. Lainaan liittyy myös liikkeeseenlaskijariski. Liikkeeseenlaskijan tai takaajan ajautuessa maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja menettää mahdollisen tuoton sekä sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan.

Tuotonlaskenta

Sijoittajalle maksetaan 3kk välein kiinteä **8,89 % p.a. kuponki vuosina 1 - 2 ja vaihtuva 3kk USD Libor + 5,0 % p.a.** Kuponki vuosina 3 - 5 laskettuna kulloisenkin korkojakson lopussa jäljellä olevalle pääomalle.

Sijoituksen tilanne nykyisen markkinatilanteen perusteella

Tilanne per	31.12.2018
Viiteyhtiöiden kohtaamien luottovastuutapahtumien lkm.	6
Jäljellä oleva pääoma ja erääntymisarvo, jos ei muutoksia nykytilanteeseen	100,00 %
Efekttiivinen kuponki (kuluva korkoperiodi), jos ei muutoksia nykytilanteeseen	7,79 %

Viiteyhtiöiden keskimääräinen luottoriskilisiä alkaen lähtöpäivästä 6.11.2015



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 tulevista. 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.

Dollarin arvonmuutos euroon verrattuna alkaen lähtöpäivästä 6.11.2015



Sijoituksen toteutuneet havainnot

Korkokausi	Tuotonmaksupäivä	Kuponkikorko, p.a.	Jäljellä oleva pääoma	Efekttiivinen tuotto, p.a.
1	9.1.2016	8,89 %	100 %	8,89 %
2	9.4.2016	8,89 %	100 %	8,89 %
3	9.7.2016	8,89 %	100 %	8,89 %
4	9.10.2016	8,89 %	100 %	8,89 %
5	9.1.2017	8,89 %	100 %	8,89 %
6	9.4.2017	8,89 %	100 %	8,89 %
7	9.7.2017	8,89 %	100 %	8,89 %
8	9.10.2017	3kk USD Libor + 5,0 %	100 %	6,27 %
9	9.1.2018	3kk USD Libor + 5,0 %	100 %	6,33 %
10	9.4.2018	3kk USD Libor + 5,0 %	100 %	6,63 %
11	9.7.2018	3kk USD Libor + 5,0 %	100 %	7,20 %
12	9.10.2018	3kk USD Libor + 5,0 %	100 %	7,32 %
13	9.1.2019	3kk USD Libor + 5,0 %	100 %	7,34 %
14	9.4.2019	3kk USD Libor + 5,0 %	-	-
15	9.7.2019	3kk USD Libor + 5,0 %	-	-
16	9.10.2019	3kk USD Libor + 5,0 %	-	-
17	9.1.2020	3kk USD Libor + 5,0 %	-	-
18	9.4.2020	3kk USD Libor + 5,0 %	-	-
19	9.7.2020	3kk USD Libor + 5,0 %	-	-

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.

Viiteyhtiöt

Advanced Micro Devices Inc	Lennar Corp
AK Steel Corp	Level 3 Communications Inc
Alcatel-Lucent USA Inc	Levi Strauss & Co
Ally Financial Inc	Liberty Interactive LLC
American Axle & Manufacturing Inc	Louisiana-Pacific Corp
Amkor Technology Inc	MBIA Insurance Corp
Aramark Services Inc	Meritor Inc
Avis Budget Group Inc	MGIC Investment Corp
CenturyLink Inc	MGM Resorts International
Chesapeake Energy Corp	Navient Corp
Avon Products Inc	New Albertsons Inc
Beazer Homes USA Inc	Nine West Holdings Inc *
Bombardier Inc	Norbord Inc
Boyd Gaming Corp	NOVA Chemicals Corp
Brunswick Corp/DE	NRG Energy Inc
Calpine Corp	Olin Corp
CCO Holdings LLC	Owens-Illinois Inc
CIT Group Inc	Pactiv LLC
Community Health Systems Inc	Parker Drilling Co *
Constellation Brands Inc	Peabody Energy Corp *
Cooper Tire & Rubber Co	PHH Corp
CSC Holdings LLC	PolyOne Corp
DR Horton Inc	Talen Energy Supply LLC
Dean Foods Co	PulteGroup Inc
Dell Inc	RR Donnelley & Sons Co
Deluxe Corp	Radian Group Inc
DISH DBS Corp	Realogy Group LLC
First Data Corp	Rite Aid Corp
Freescale Semiconductor Inc	Royal Caribbean Cruises Ltd
Frontier Communications Corp	Sabre Holdings Corp
General Motors Co	Safeway Inc
Genworth Holdings Inc	Sanmina Corp
Kraft Heinz Foods Co	Sealed Air Corp
HCA Inc	Sears Roebuck Acceptance Corp *
iHeartCommunications Inc *	Smithfield Foods Inc
International Lease Finance Corp	Springleaf Finance Corp
Iron Mountain Inc	Sprint Communications Inc
iStar Inc	Standard Pacific Corp
JC Penney Co Inc	SunGard Data Systems Inc
K Hovnanian Enterprises Inc	SUPERVALU Inc
KB Home	TEGNA Inc
L Brands Inc	Tenet Healthcare Corp
	Tesoro 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 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.

Viiteyhtiöt, jatkuu

AES Corp/VA	Toys R Us Inc *
Goodyear Tire & Rubber Co/The	Unisys Corp
Hertz Corp/The	United Rentals North America Inc
McClatchy Co/The	United States Steel Corp
Neiman Marcus Group LLC/The	Universal Health Services Inc
New York Times Co/The	Vulcan Materials Co
Ryland Group Inc/The	Windstream Holdings Inc

* yhtiö kohdannut luottovastuutapahtuman

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.