

Tilannekatsaus, Autocall Kulta USD 1/2016

1.2.2019

Perustiedot

Sijoituslainan nimi	Autocall Kulta USD 1/2016
ISIN-koodi	XS1422257789
Liikkeeseenlaskija	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V., takaaja BNP Paribas
Liikkeeseenlaskupäivä	15.11.2016
Eräpäivä	15.11.2019
Valutta	USD
Kohde-etuus	VanEck Vectors Gold Miners -indeksiosuusrahasto

Pääoman takaisinmaksu

Havaintopäivät 2 - 5: Mikäli minä tahansa puolivuositaisena havaintopäivänä Kohde-etuuden arvo on sama tai suurempi kuin sen lähtöarvo, laina erääntyy ja sijoittajalle maksetaan sijoituksen nimellispääoma.

Havaintopäivä 6: Jos lainaa ei ole lunastettu takaisin havaintopäivinä 2 - 5, sijoittajalle maksettava summa määräytyy juoksuajan lopussa seuraavasti: 1) Jos Kohde-etuuden arvo on viimeisenä havaintopäivänä vähintään sama kuin suojatase (60 % Kohde-etuuden lähtöarvosta), sijoittajalle palautetaan sijoitettu nimellispääoma, 2) Jos Kohde-etuuden arvo on viimeisenä havaintopäivänä alle suojatason (60 % Kohde-etuuden lähtöarvosta), on sijoittajalle maksettava määrä: (Kohde-etuuden arvo viimeisenä havaintopäivänä / Kohde-etuuden lähtöarvo) x sijoitettu nimellispääoma.

Lainaan liittyy myös liikkeeseenlaskijariski. Liikkeeseenlaskijan ajautuessa maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja menettää mahdollisen tuoton sekä sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan.

Tuotonlaskenta

Havaintopäivät 1 - 6: Sijoittajalle maksetaan kuponkituottona **4,16 % per 6kk jakso** (vuosituotoksi muutettuna 8,32 %), mikäli kunakin puolivuositaisena havaintopäivänä 1 – 6 Kohde-etuuden arvo on vähintään kuponkitasolla (60 % Kohde-etuuden lähtöarvosta). Jos ehto ei jonakin havaintopäivänä toteudu, ei kyseiseltä jaksolta makseta kuponkia, mutta mahdollisesti maksamatta jääneet kupongit maksetaan takautuvasti, jos kuponginmaksuehto jonakin tulevana havaintopäivänä toteutuu.

Sijoituksen tilanne nykyisen markkinatilanteen perusteella

Tilanne per		Kuponki	Erääntyminen *
31.1.2019			
Kohde-etuuden arvo	22,69		
Kohde-etuus, prosenttia lähtöarvosta	90,3 %		
Seuraava kuponki ja mahd. erääntyminen, jos Kohde-etuuden arvo pysyisi nykytasollaan		4,16 %	Ei
Suojatase, % Kohde-etuuden lähtöarvosta	60 %		
Erääntymisarvo dollareissa (pääoma + kuponki), jos Kohde-etuuden arvo pysyisi nykytasollaan			104,2 %

* Ensimmäinen mahdollinen erääntymisaikakohta on havaintopäivänä 2, eli 1.11.2017

Dollarin arvonmuutos euroon verrattuna alkaen lähtöpäivästä 1.11.2016



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.

Sijoituksen toteutuneet havainnot

Havaintopäivät		Kohde-etuuden arvo	Kuponki	Erääntyminen
Nro	1.11.2016 (lähtöarvo)	25,1300		
1	1.5.2017	21,69	4,16 %	ei mahd.
2	1.11.2017	22,48	4,16 %	ei
3	1.5.2018	22,31	4,16 %	ei
4	1.11.2018	19,57	4,16 %	ei
5	1.5.2019	-	-	-
6	1.11.2019	-	-	-
Kupongit yhteensä:			16,64 %	

Kohde-etuuden arvonkehitys alkaen lähtöpäivästä 1.11.2016 sekä suoja- ja kuponkitaso



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.