

Tilannekatsaus, Luottotodistus Amerikka High Yield USD 2/2015

Perustiedot

1.2.2019

| | |
|-----------------------|---|
| 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 | 31.1.2019 |
|--|-----------|
| 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 | Efektiiivinen 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 % | - | - |
| Korkotuotto yhteensä: | | | | 24,69 % |

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.