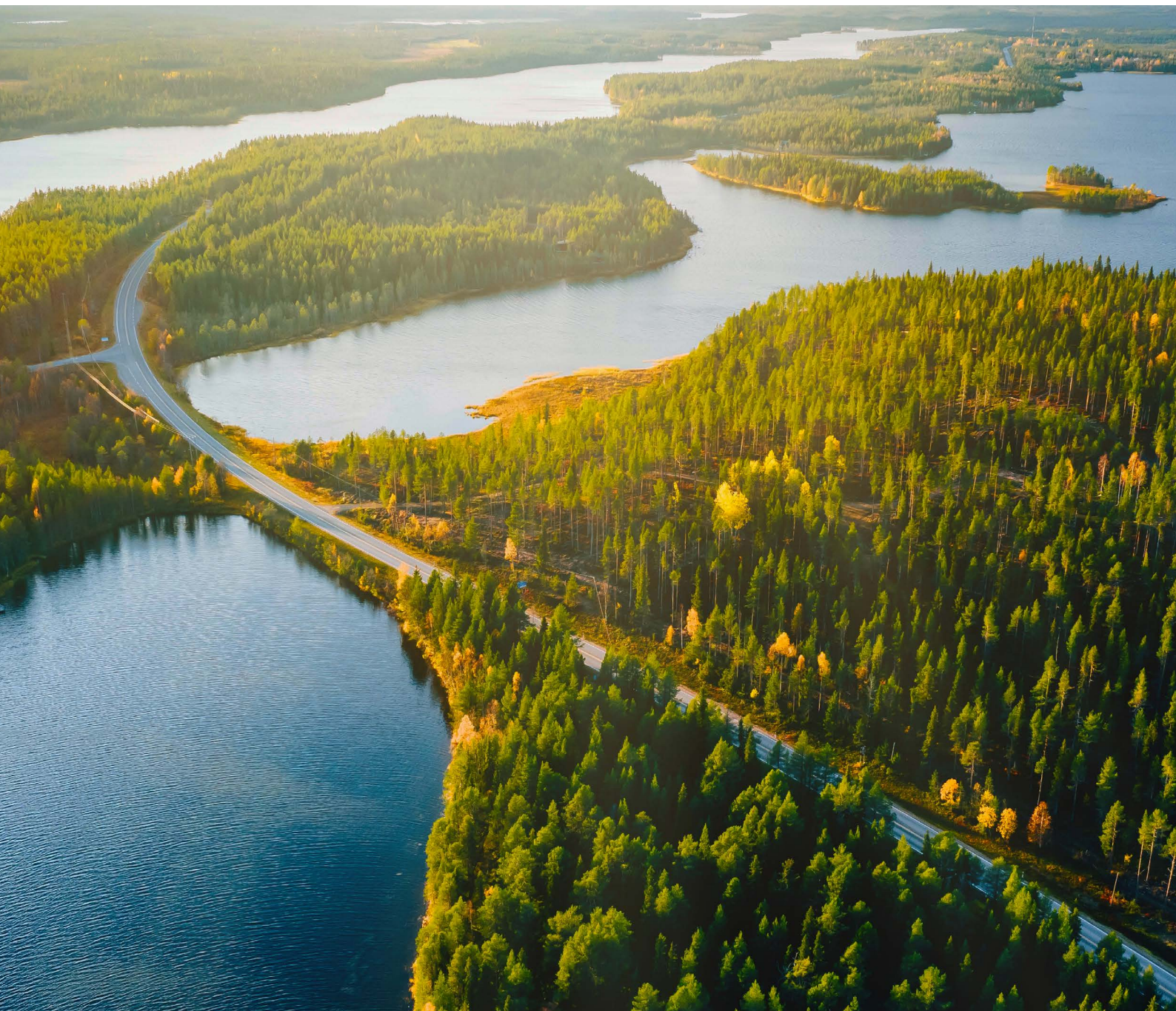




Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus 1/2024





Miksi sijoittaa?

Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024 sopii sijoittajalle, joka uskoo Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakekurssien kehittyvän positiivisesti laina-aikana. Kuponkilaina tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden korkeaan 21 %*:n vuosituottoon, mikäli molemmat osakkeet ovat jonakin tarkastelupäivänä vähintään lähtötasoillaan. Lisäksi laina tarjoaa mahdollisuuden tuottoon myös osakkeiden laskiessa rajatusti.

Sijoituksen tuotto määräytyy Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakekurssien kehityksen perusteella.

Fortum on Pohjoismainen sähkön- ja lämmöntuottaja ja yksi Pohjoismaiden suurimmista energiayhtiöistä. Yhtiön strategiana on tuottaa puhdasta energiaa luotettavasti ja edistää teollisuuden dekarbonisaatiota. Yhtiön toiminta on vakautettu haasteellisten Uniper- ja Venäjä-sijoitusten jälkeen, ja yhtiön tase on vahva, minkä lisäksi yhtiö on edullisesti arvostettu.

Neste on maailman suurin jätteistä ja tähteistä jalostetun uusiutuvan dieselin tuottaja. Yhtiö kehittää uusiutuvia

ratkaisuja myös lento- ja muoviteollisuuteen, ja erityisesti uusiutuvat lentopolttoaineet ovat Nesteen tulevaisuuden tärkeimpiä kasvuaihioita. Neste investoi vuosina 2022-2025 useita miljardeja euroja Singaporen ja Rotterdamin jalostamoihinsa. Uskomme näiden investointien realisoituvan tuloskasvuksi lähivuosina.

Kuponkilaina sopii sijoittajalle, joka uskoo Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakekurssien pysyvän nykytasollaan tai nousevan maltillisesti. Hyvän tuoton saamiseksi riittää, että kohde-etuutena olevat osakkeet pysyvät vähintään lähtötasoillaan. Lisäksi tuotto on mahdollinen myös osakkeiden laskiessa rajatusti.

*Kuponki on alustava. Liikkeeseenlaskun ehtona on, että puolivuositainen kuponkituotto voidaan vahvistaa liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasolle 10,0 %, mikä vastaa vuosituotona 20 prosenttia. Sijoitukseen liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.



Yleiskuva tuotteesta

Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024 on vähintään yhden ja enintään viiden vuoden mittainen sijoitus osakesidonnaiseen joukkovelkakirjalainaan. Kuponginmaksun ehdon täyttyessä sijoittajalle maksetaan korkeaa tuottoa mahdollisen ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä tai eräpäivänä. Pääoman palautuksen suuruus eräpäivänä riippuu kohde-etuutena olevien Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeiden kehityksestä.

Jos kummankin kohde-etuutena olevan osakkeen arvo on jonakin puolivuositaisena arvostuspäivänä lähtötasollaan tai sen yli, sijoitus erääntyy ennenaikaisesti ja sijoittajalle maksetaan puolivuositainen 10,5 %:n kuponkituotto (vuosituotoksi muutettuna kuponki on 21 %) sekä palautetaan sijoituksen nimellispääoma.

Puolivuositainen kuponki on alustava ja liikkeeseenlaskun ehtona on, että se voidaan vahvistaa vähintään tasolle 10,0 %.

Sijoituksessa on lisäksi Bonus-ominaisuus. Jos viimeisenä arvostuspäivänä heikommin kehittynyt kohde-etuutena oleva osake on alle lähtötasonsa mutta vähintään 60 % lähtöarvostaan, maksetaan sijoittajalle tuotona puolet kertyneestä kuponkituotosta, eli alustavasti 52,5 %.

Sijoituksen suojataso on 60 %. Mikäli sijoitusta ei ole lunastettu ennenaikaisesti, riippuu sijoittajalle eräpäivänä

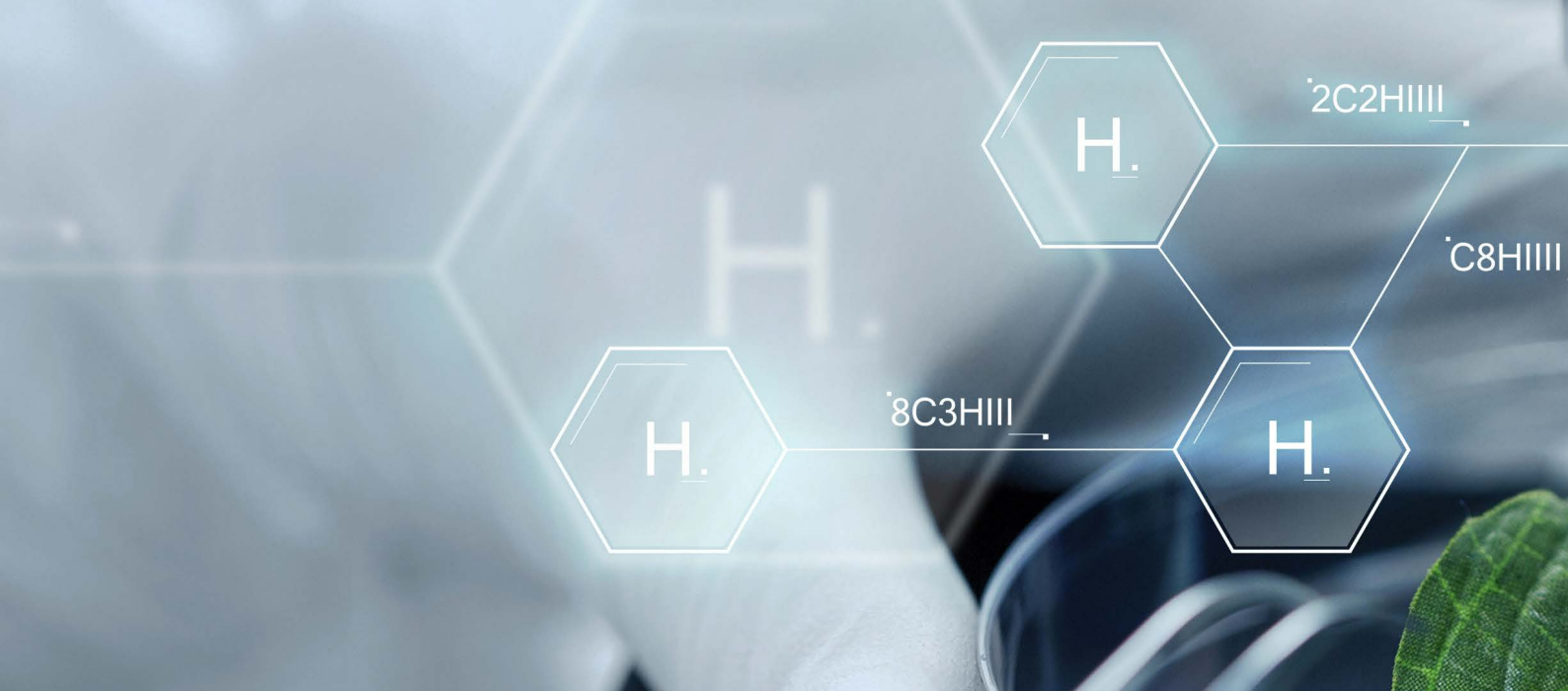
palautettavan pääoman määrä kohde-etuutena olevien osakkeiden kehityksestä laina-ajan päättyessä. Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä takaisin sijoituksen koko nimellispääoma edellyttäen, että kummarkaan kohde-etuutena olevan osakkeen arvo ei ole laskenut yli 40 % lähtöarvostaan.

Mikäli ainakin toinen kohde-etuutena oleva osake on laina-ajan lopussa laskenut enemmän kuin 40 %, palautetaan sijoittajalle sijoituksen nimellisarvo vähennettynä heikommin kehittyneen kohde-etuutena olevan osakkeen (negatiivisella) arvonmuutoksella.

Sijoitus ei ole pääomaturvattu.

Sijoitukseen liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

*Kuponki on alustava. Liikkeeseenlaskun ehtona on, että puolivuositainen kuponkituotto voidaan vahvistaa liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasolle 10,0 %.



Kohde-etuutena olevat osakkeet

Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024:n kohde-etuutena on Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeet.

Fortum Oyj

Fortum on Pohjoismainen sähkön- ja lämmöntuottaja ja yksi Pohjoismaiden suurimmista energiayhtiöistä. Pohjoismaiset sähkömarkkinat ja yhtiön oma sähkön tuotanto ovat jo lähes täysin päästöttömiä ja puhtaita, eikä jäljellä ole juurikaan fossiilista tuotantoa, joka pitäisi korvata. Yhtiön tuotannosta suurin osa onkin lähinnä ydin- ja vesivoimaa. Fortumin strategiana on tuottaa puhdasta energiaa luotettavasti ja edistää teollisuuden dekarbonisaatiota.

Yhtiön toiminta on vakautettu haasteellisten Uniper- ja Venäjä-sijoitusten jälkeen, ja yhtiön tase on vahva. Yhtiö ennustaa pohjoismaisen sähkönkulutuksen vuotuisen kasvun jatkuvan 0,5 prosentin vauhdilla, ja mahdollisesti lisääntyvät vihreät investoinnit lisäävät sähkönkulutusta. Sähkön hinta Pohjoismaissa on alhaisella tasolla, ja yhtiön arvostustaso on edullinen. Fortumin liikevaihto vuonna 2023 oli 6,7 miljardia euroa ja henkilöstön määrä noin 5 200. Lisätietoja www.fortum.fi

Neste Oyj

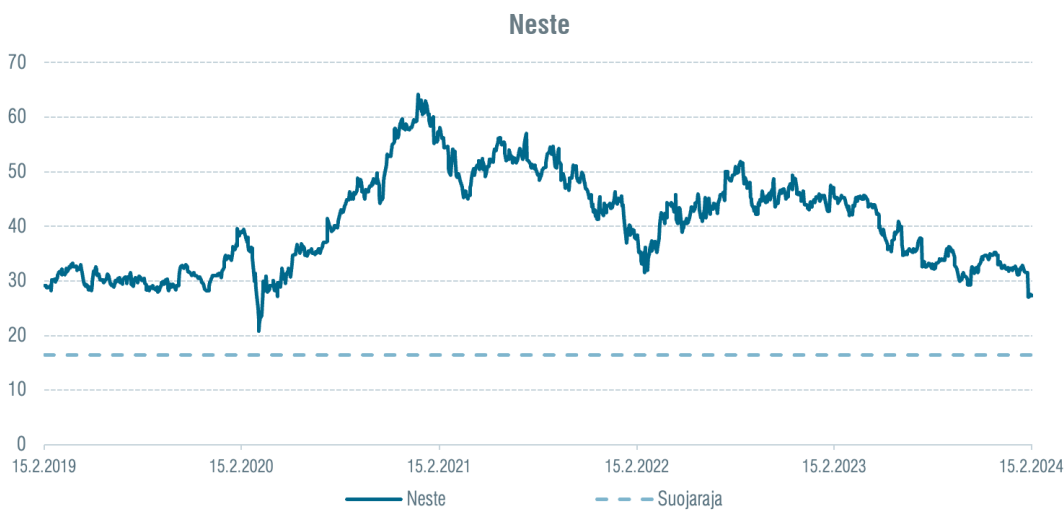
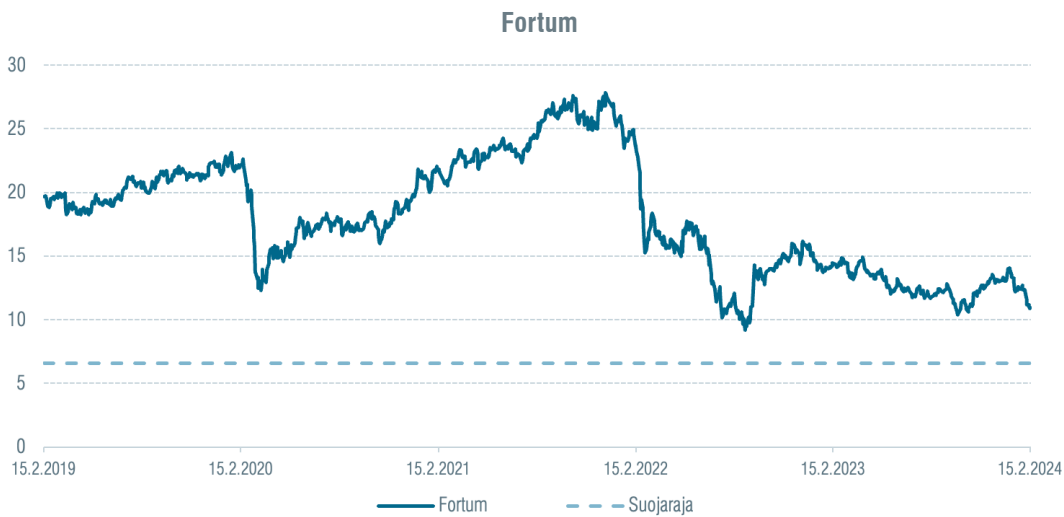
Neste on maailman suurin jätteistä ja tähteistä jalostetun uusiutuvan dieselin tuottaja, minkä lisäksi se myös jalos-

taa ja jakelee muita perinteistä öljytuotteita. Nesteen jalostamot sijaitsevat Porvoossa, Singaporessa ja Rotterdamissa ja Martinez-yhteisyrityksen kautta myös Yhdysvalloissa. Porvoon jalostamo muutetaan 2030-luvulla "uusiutuvien ja kiertotalousratkaisujen" jalostamoksi. Yhtiö kehittää uusiutuvia ratkaisuja myös lento- ja muoviteollisuuteen, ja erityisesti uusiutuvat lentopolttoaineet ovat Nesteen tulevaisuuden tärkeimpiä kasvuaikhoita. Molempien uusiutuvien ratkaisujen markkinapotentiaali on merkittävä.

Neste investoi vuosina 2022-2025 useita miljardeja euroja Singaporen ja Rotterdamin jalostamoihinsa. Uskomme näiden investointien realisoituvan tuloksiksi lähivuosina. Nesteen valuaatio on laskenut selvästi, joskin se on toki perinteisiä öljynjalostajia korkeampi. Korkeampi arvostus johtunee Nesteen hyvästä kannattavuudesta uusiutuvissa öljytuotteissa, keskipitkän ajan suotuisista näkymistä sekä lähivuosien isojen investointien tuomasta mahdollisesta tulosparannuksesta. Uskomme tämän arvostuseron säilyvän myös tulevaisuudessa Nesteen pidemmän aikavälin potentiaalın vuoksi. Nesteen liikevaihto vuonna 2023 oli 22,9 miljardia euroa ja henkilöstön määrä noin 6 000. Lisätietoja www.neste.fi



Kohde-etuutena olevien Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeiden historiallinen kehitys



Yllä olevissa graafeissa on esitetty kohde-etuutena olevien Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeiden historiallinen kehitys helmikuusta 2019 helmikuuhun 2024. Katkoviiva osoittaa sijoituksen suojatason kummankin osakkeen osalta, mikäli ne olisi määritetty 15.2.2024 päätösarvon perusteella. Suojatasolla tarkoitetaan tasoa, jonka alle mentäessä sijoittaja alkaa menettää pääomaa. Tuotteen suojataso on 60 % heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvosta. Lähtöarvojen määrittäminen on 11.3.2024. Historiallisen kehityksen perusteella ei voi tehdä luotettavaa arviota kohde-etuusien tulevasta kehityksestä. Lähde: Bloomberg 16.2.2024. Lisätietoja kohde-etuutena olevista yhtiöistä on saatavilla yhtiöiden nettisivuilta sekä UB Omaisuudenhoito Oy:stä.



Tuoton määräytyminen

Sijoituksen tuottoon ja eräpäivänä sijoittajalle takaisinmaksettavan pääoman määrään vaikuttaa kohde-etuutena olevien Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeiden kehitys laina-aikana.

Sijoitusta tarkastellaan laina-aikana yhdeksänä puolivuositaisena arvostuspäivänä. Kohde-etuutena olevien Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeiden lähtöarvot ovat niiden päätöskurssit lähtöarvon määrityspäivänä 11.3.2024.

Mikäli kummankin kohde-etuutena olevan osakkeen arvo on jonakin puolivuositaisena arvostuspäivänä vähintään lähtötasollaan, sijoitus eräänny ennen aikaisesti ja sijoittajalle palautetaan sijoituksen nimellispääoma sekä maksetaan tuottona puolivuositainen 10,5 %*:n kuponkituotto (vuosituotoksi muutettuna 21 %). Muussa tapauksessa tuottoa ei makseta ja sijoitus jatkuu.

Ensimmäinen arvostuspäivä on vuoden kuluttua 12.3.2025, jolloin sijoittaja saa yhteensä 21 %*:n tuoton kummankin kohde-etuutena olevan osakkeen arvolla vähintään lähtötasollaan. Tämän jälkeen arvostuspäivät ovat puolivuositain 12.3. ja 12.9. kunakin vuonna.

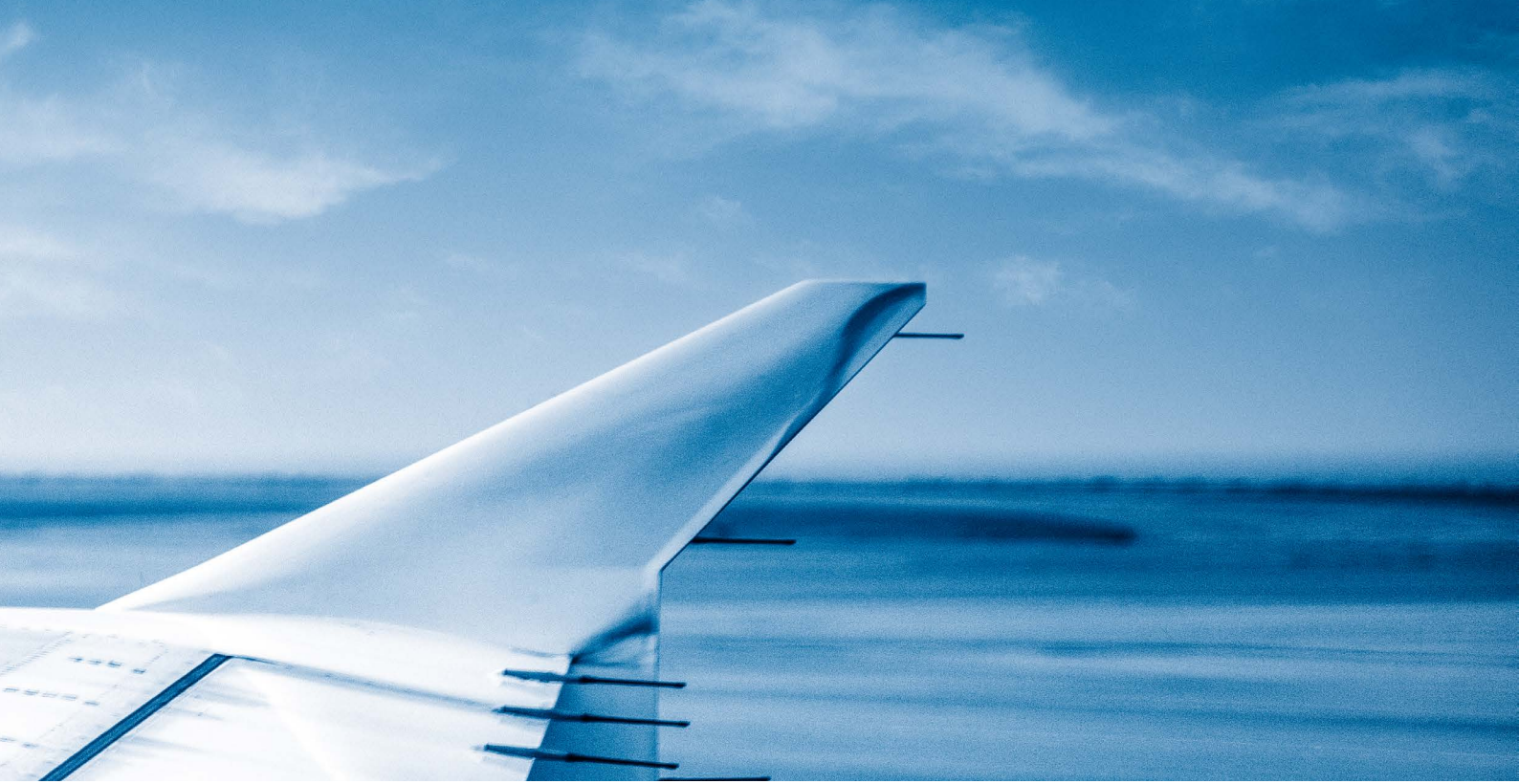
Liikkeeseenlaskun ehtona on, että puolivuositainen kuponkituotto voidaan vahvistaa vähintään tasolle 10,0 %.

Mikäli sijoitusta ei lunasteta ennen aikaisesti, on sijoitus-aika viisi vuotta. Jos viimeisenä arvostuspäivänä 12.3.2029 heikommin kehittyneen kohde-etuutena olevan osakkeen arvo on:

- vähintään lähtötasollaan, palautetaan sijoittajalle nimellispääoma sekä maksetaan 10 x kuponkituotto (alustavasti $10 \times 10,5 \% = 105 \%$),
- vähintään 60 % lähtöarvostaan, palautetaan sijoittajalle sijoituksen nimellispääoma sekä maksetaan bonustuottona puolet kertyneestä tuotosta (alustavasti 52,5 %),
- alle 60 % lähtöarvostaan, palautetaan sijoittajalle (heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo viimeisenä arvostuspäivänä / heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvo) x sijoitettu nimellispääoma.

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

*Kuponki on alustava. Liikkeeseenlaskun ehtona on, että kuponkituotto voidaan vahvistaa liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasolle 10,0 %.



Tuoton määräytyminen – tuottoesimerkkejä

Aika	Heikommin kehittyneen osakkeen arvo	Tuoton maksu	Kassavirta sijoittajalle*	Erääntyminen
1 v	osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 21 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
1 v 6 kk	↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 31 500 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
2 v	↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 42 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
2 v 6 kk	↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 52 500 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
3 v	↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 63 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
3 v 6 kk	↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 73 500 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
4 v	↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 84 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
4 v 6 kk	↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 94 500 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
5 v	↓ osake vähintään lähtötasolla osake laskenut enintään 40 % osake laskenut yli 40 %	→ Kyllä → Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 105 000 e 100 000 e + 52 500 e (loppuarvo / lähtöarvo) x nimellispääoma	erääntyy erääntyy erääntyy

Taulukossa on kuvattu sijoituksen tuotonmaksu ja erääntyminen esimerkkien avulla. Heikommin kehittyneen osakkeen arvo -sarakeessa kohde-etuutena olevista Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeista heikommin kehittyneen arvoa verrataan arvostuspäivänä sen lähtöarvoon. Sijoituksen nimellispääoma esimerkissä on 100 000 euroa. Laskelmassa ei ole huomioitu veroja eikä merkintäpalkkiota.

* Kuponki on alustava. Liikkeeseenlaskun ehtona on, että kuponkituotto voidaan vahvistaa liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasolle 10,0 %. Sijoitukseen liittyy lisäksi normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

Tarjouksen keskeiset piirteet

TÄRKEÄT PÄIVÄMÄÄRÄT	
Merkintäaika	21.2.-8.3.2024
Maksupäivä	8.3.2024
Liikkeeseenlaskupäivä	18.3.2024
Eräpäivä	26.3.2029 mikäli sijoitusta ei lunasteta ennenaikaisesti
Laina-aika	18.3.2024-26.3.2029
JOUKKOVELKAKIRJALAINAN TIEDOT	
Lainan nimi	Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024
ISIN-koodi	FI4000551734
Liikkeeseenlaskija	Nordea Bank Abp (S&P AA- / Moody's Aa3)
Myyjä	UB Omaisuudenhoito Oy
Valvova viranomainen	Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki
Viralliset asiakirjat	Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite 'Structured Note Programme', päivätty 15.12.2023, täydennyksineen on saatavissa myyjältä sekä osoitteesta www.nordea.com . Lainakohtaiset ehdot sekä avaintietoasiakirja ovat saatavissa myyjältä.
Sijoituksen tyyppi	Julkinen ei-pääomaturvattu osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina
Vakuus	Tuoton ja nimellisarvon maksulle ei ole asetettu vakuutta. Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksuvyvystä.
Valuutta	Kaikki sijoitukseen liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.
Minimimerkintä	5 000 euroa
Eräkoko	5 000 euroa
Merkintähinta	100 %
Merkintäpalkkio	Merkintä 5 000–45 000 euroa, palkkio 2 % nimellisarvosta Merkintä 50 000–195 000 euroa, palkkio 1,5 % nimellisarvosta Merkintä vähintään 200 000 euroa, palkkio 1 % nimellisarvosta
Muut kustannukset	Sijoituksen myyntihintaan sisältyy liikkeeseenlaskijan strukturointikustannus sekä myyjän palkkio yhteensä enintään 6,0 %, joka vastaa 1,19 % vuotuista kustannusta enimmäissijoitusajalle laskettuna. Näillä palkkioilla katetaan mm. riskien hallintaan, tuotteen rakentamiseen ja jakeluun liittyviä kustannuksia. Muiden kustannusten suuruus vahvistetaan liikkeeseenlaskun yhteydessä. UB Omaisuudenhoito Oy ei peri lainan hallinnoinnista tai säilytyksestä erillisiä palkkioita sijoitusaikana. Jälkimarkkinakaupoista peritään välityspalkkio voimassa olevan hinnaston mukaan.
Esimerkkejä tuotteen kokonaiskustannuksesta	10 000 euron merkinnässä merkintäpalkkio on 2 % eli 200 euroa. Merkintäsumma palkkioineen on siten yhteensä 10 200 euroa. Merkintäsummaan sisältyvien muiden kustannusten suuruus on enintään 6,0 % (1,19 % p.a.) eli 10 000 euron sijoitukselle tämä tarkoittaa 600 euron kokonaiskustannusta, joka vastaa 119 euron vuotuista kustannusta enimmäissijoitusajalle laskettuna.
Verotus	Mahdollinen tuotto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle korkotulon lähdeveron alaista tuloa voimassa olevan lain mukaan. Mikäli sijoittaja myy sijoituksen ennen eräpäivää, luovutus käsitellään verotuksessa luovutusvoittoa ja -tappiota koskevien säännösten mukaisesti. Yhteisölle ja yhtymälle tuotto on normaalia veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin. Verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja se voi tulevaisuudessa muuttua. Sijoittaja vastaa kaikista sijoitustuotteeseen liittyvistä veroseuraamuksista.
Rekisteröinti ja listaus	Lainan liikkeeseenlasku tapahtuu Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä. Lainalle haetaan listaus Helsingin pörssiin.
Jälkimarkkinat	Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan 5 000 euron ja sen ylittävälle nimellisäärille. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee ottaa yhteyttä UB Omaisuudenhoito Oy:öön.

TUOTONLASKENTA				
	k	Yhtiö	Bloomberg-tikkeri	Pörssi
Kohde-etuus	1	Fortum Oyj	FORTUM FH	NASDAQ Helsinki
	2	Neste Oyj	NESTE FH	NASDAQ Helsinki
Lähtöarvon määrittäminen	11.3.2024			
Arvostuspäivät (t = 2...10)	t = 2: 12.3.2025, t = 3: 12.9.2025, t = 4: 12.3.2026, t = 5: 12.9.2026, t = 6: 12.3.2027, t = 7: 12.9.2027, t = 8: 12.3.2028, t = 9: 12.9.2028 ja t = 10: 12.3.2029. Mikäli joku edellä mainituista päivistä ei ole kaupankäyntipäivä pörssissä, määräytyy arvostus seuraavana päivänä, jolloin pörssi on avoinna.			
Ennenaikaiset erääntymispäivät (t = 2...9)	t = 2: 26.3.2025, t = 3: 26.9.2025, t = 4: 26.3.2026, t = 5: 26.9.2026, t = 6: 26.3.2027, t = 7: 26.9.2027, t = 8: 26.3.2028 ja t = 9: 26.9.2028. Mikäli kyseinen päivä ei ole pankkipäivä Suomessa, siirrytään maksu tai mahdollinen lunastus seuraavaan pankkipäivään.			
Kohde-etuuden arvo (t = 2...10)	Kohde-etuuden k virallinen päätösarvo arvostuspäivänä t			
Kohde-etuuden lähtöarvo	Kohde-etuuden k virallinen päätösarvo lähtöarvon määrittämispäivänä			
Ennenaikainen lunastustaso	100 % heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvosta			
Suojataso	60 % heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvosta			
Kuponki	10,5 %. Kuponkituotossa ei ole huomioitu merkintäpalkkiota tai muita kuluja. Kuponki on alustava ja liikkeeseenlaskun ehtona on, että se voidaan vahvistaa vähintään tasolle 10,0 %.			
Takaisinmaksumäärä ennenaikaisen lunastuksen yhteydessä	Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo jonakin arvostuspäivänä t = 2...9 on ennenaikaisella lunastustasolla tai korkeammalla, erääntyy sijoitus ennenaikaisesti ja takaisinmaksumäärä vastaavana ennenaikaisena erääntymispäivänä t = 2...9 on: $\text{Nimellisarvo} + \text{Nimellisarvo} \times \text{Kuponki} \times t$, missä t on sen arvostuspäivän järjestysnumero, jolloin ennenaikaisen lunastuksen ehto on ensimmäisen kerran toteutunut.			
Takaisinmaksumäärä eräpäivänä	<p>Jos lainaa ei ole lunastettu ennenaikaisesti takaisin, määräytyy takaisinmaksumäärä eräpäivänä seuraavasti.</p> <p>Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo viimeisenä arvostuspäivänä t = 10 on</p> <p>i) ennenaikaisella lunastustasolla tai korkeammalla, on takaisinmaksumäärä: $\text{Nimellisarvo} + \text{Nimellisarvo} \times \text{Kuponki} \times 10$.</p> <p>ii) suojatasolla tai korkeammalla, mutta alle ennenaikaisen lunastustason, on takaisinmaksumäärä: $\text{Nimellisarvo} + \text{Nimellisarvo} \times \text{Kuponki} \times 10 / 2$</p> <p>iii) vähemmän kuin suojataso, on takaisinmaksumäärä: $\text{Heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo arvostuspäivänä } t = 10 / \text{heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvo} \times \text{Nimellisarvo}$</p> <p>Takaisinmaksuun liittyy lisäksi liikkeeseenlaskijariski (ks. osio 'Sijoituksen keskeiset riskit').</p>			

Liikkeeseenlaskijasta ja lainasta saa yksityiskohtaiset tiedot lukemalla ohjelmaesitteen, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirjan. Ohjelmaesite, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirja ovat saatavissa UB Omaisuudenhoito Oy:stä. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

Sijoituksen keskeiset riskit

Sijoittaja vastaa itse tekemiensä sijoituspäätösten taloudellisista seuraamuksista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätösten tekemistä tutustua tämän markkinointiesitteen lisäksi avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä muihin virallisiin asiakirjoihin ja varmistua siitä, että hän ymmärtää sijoitustuotteen ominaisuudet ja riskit.

Pääomaan ja tuottoon kohdistuva riski

Sijoitus ei ole pääomaturvattu, joten sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan. Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024:n riskinä on, että ainakin toisen kohde-etuutena olevien Fortum Oyj:n ja Neste Oyj:n osakkeen arvo on jokaisena arvostuspäivänä alle lähtötasonsa ja päätöspäivänä alle 60 % lähtötasostaan. Tällöin sijoittaja menettää sijoitetusta pääomasta osuuden, joka vastaa heikommin kehittyneen osakkeen kehitystä. Tämä tarkoittaa sitä, että jopa 40 %:n lasku kohde-etuutena olevissa osakkeissa on sallittu ilman vaikutusta nimellispääoman palautukseen eräpäivänä. Sijoittajan maksamaa merkintäpalkkiota ei palauteta.

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutta, joten siihen liittyy riski liikkeeseenlaskijan, Nordea Bank Abp:n, takaisinmaksukyvyistä. Nordea Bank Abp:n luottoluokitukset ovat Aa3 (Moody's) ja AA- (Standard & Poor's). Liikkeeseenlaskijan luottoluokitukset voivat muuttua laina-aikana. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Eurooppalaisessa sääntelyssä sijoittajanvastuu voi toteutua myös ilman, että pankki ajautuu konkurssiin. Sijoittajanvastuu merkitsee sitä, että tappioiden olleessa riittävän suuret myös pankin velkojat (mm. joukkovelkakirjoihin sijoittaneet) saattavat menettää kriisihallinnossa velkasijoituksensa pääoman osittain tai kokonaan. Menettely vastaa velkojien menetyksiä

tilanteessa, jossa pankki olisi päästetty konkurssiin, sillä velkoja leikataan samassa etusijajärjestyksessä kuin konkurssitilanteessa. Sijoituspäätöstä tehdessään sijoittajan tulee huomioida pääomaan ja liikkeeseenlaskijaan liittyvä kokonaisriski.

Jälkimarkkinariski

Kuponkilainalla ei käydä kauppaa julkisella markkinaliikkeellä, vaan liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan, joka perustuu vallitsevaan markkinatilanteeseen. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti, eikä sijoittaja välttämättä saa myydessään sijoittamaansa nimellispääomaa kokonaisuudessaan takaisin. Jälkimarkkinaarvoon vaikuttavat muun muassa kohde-etuuksina olevien osakkeiden kurssikehitys, arvonvaihtelun suuruus eli volatilitteetti sekä muutokset liikkeeseenlaskijan rahoituskustannuksissa. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa jälkimarkkinointia. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee olla yhteydessä UB Omaisuudenhoitoon.

Sijoituksen monimutkaisuus

Strukturoidun sijoitustuotteen tuotto ja pääomasta eräpäivänä palautettavan osan arvo määräytyvät monimutkaisten sidonnaisuuksien perusteella. Niitä voi olla vaikea ymmärtää ja ne voivat vaikeuttaa tuotteen vertaamista perinteisiin sijoituskohteisiin. Tuotteen jälkimarkkinahinta ei välttämättä noudata suoraan tuotteen eräpäivänä määritettävän arvon laskentatapaa. Monimutkaisesta rakenteesta johtuen suosittelemme tutustumaan tuotteen ehtoihin huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Sijoituksen kohdemarkkina

Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024 sopii osavalle sijoittajalle, jolla on useamman vuoden kokemus sijoitusmarkkinoilta ja myös monimutkaisista rahoitusvälineistä. Sijoittajan tulee olla valmis kantamaan riskiä

tuottotavoitteen saavuttamiseksi ja tiedostaa, että tuotteen liittyvä riski sijoitetun pääoman menettämisestä. Sijoitushorisontin tulee olla vähintään 5 vuotta.

Näin teet merkinnän Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024:een

► Perehdy huolellisesti materiaaleihin

Sijoittajan tulee ennen sijoituksen tekemistä perehtyä tämän markkinointiesitteen lisäksi Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024:n avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan, Nordea Bank Abp:n, 15.12.2023 päivättyyn ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. (Katso tarkemmin Viralliset asiakirjat.) Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite ovat saatavissa myyjältä.

► Tee merkintä

- sähköisesti osoitteessa www.unitedbankers.fi (merkintäpiste sulkeutuu 8.3.2024 klo 18)

TAI

- merkintäsitomuslomakkeella

Merkintäsitomuslomake liitteineen tulee palauttaa UB Omaisuudenhoitoon 8.3.2024 klo 18 mennessä postitse, sähköpostitse tai faksilla. Lue huolellisesti lomakkeessa annetut ohjeet erityisesti tehdessäsi ensimmäistä merkintää UB Omaisuudenhoidon kautta.

► Maksa merkintä

Sijoitus Kuponkilaina Fortum & Neste Bonus I/2024:een tulee maksaa viimeistään 8.3.2024. Saat maksuohjeet sähköisen merkinnän yhteydessä. Maksuohjeet löytyvät myös merkintäsitomuslomakkeesta.

Tärkeää tietoa:

Tarjouksen tekijä: UB Omaisuudenhoito Oy (1071069-8, jäljempänä "UB"), Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki, sijoita@unitedbankers.fi. Yhtiön toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta (Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, www.finanssivalvonta.fi).

Sijoituspäätöstä ei tule perustaa pelkästään tähän markkinointimateriaaliin vaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee perehtyä huolella tämän lainan avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteeseen. Tässä materiaalissa esitettyjä tietoja ei tule pitää kehoituksena merkitä lainaosuuksia. Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski ja asiakas vastaa aina itse toimintansa ja sijoituspäätönsä taloudellisista vaikutuksista ja veroseuraamuksista, riippumatta siitä, onko UB suorittanut tuotetta koskevan soveltuvuus- tai asianmukaisuusarvioinnin tai tarjonnut omaisuudenhoitopalvelua tai antanut asiakkaalle sijoitusneuvontaa tämän sijoituspäätöstä varten. Mikään tarjous tai muu sijoittamiseen liittyvä viestintä, jossa asiakkaan taloudellista tilannetta tai muita henkilökohtaiseen tilanteeseen liittyviä olosuhteita ei ole otettu huomioon tarjousta tehdessä tai viestintää laadittaessa, ei ole sijoitusneuvontaa, vaan tällaiset tarjoukset tai viestintä ovat tuotteen markkinointia.

Tämä markkinointimateriaali sisältää otteita lainan ehtoista, eikä tästä materiaalista ilmene kaikki lainan merkitykselliset ehdot. Saadakseen riittävät tiedot liikkeeseenlaskijasta ja lainan ehtoista sijoittajan tulee huolellisesti perehtyä koko saatavilla olevaan lainadokumentaatioon: markkinointimateriaaliin, avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. UB ei vastaa liikkeeseenlaskijan lainadokumentaation virheellömyydestä. Dokumentaatio on saatavilla UB Omaisuudenhoito Oy:stä sijoita@unitedbankers.fi. Tämän markkinointimateriaalin on laatinut UB Omaisuudenhoito Oy. Liikkeeseenlaskija tai mikään sen läheisyhtiöistä ei ole osallistunut markkinointimateriaalin laatimiseen tai ole vastuussa sen sisällöstä.

Asiakkaan jättämä ostositoumus on sitova, eikä sijoittajalla lain mukaan ole oikeutta peruuttaa sitä. Mikäli UB joutuu hylkäämään sitoumuksen sijoittajasta johtavasta syystä, on tällaisen ostositoumuksen jättänyt sijoittaja velvollinen korvaamaan UB:lle aiheutuneet kustannukset ja tappion. Mikäli maksua ei suoriteta kokonaisuudessaan asetetun ajan kuluessa, on UB:lla oikeus hylätä ostositoumus tai jo varattu laina voidaan siirtää tai myydä toiselle sijoittajalle.

Sijoituspalvelulain edellyttämät tiedot palveluntarjoajasta ja kuluttajansuojalain mukaiset etämyyntiä koskevat tiedot ovat saatavilla suomeksi osoitteessa www.unitedbankers.fi. Asiakasta kehoitetaan tutustumaan näihin tietoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. UB:n edustajien kanssa käydyt puhelinkeskustelut voidaan tallentaa ja tallenteita käytetään apuna riitaisuusien selvittämisessä.

Tämä materiaali on tarkoitettu ainoastaan nimetyin vastaanottajan käyttöön, eikä vastaanottajalla ole oikeutta luovuttaa, kopioida, jäljentää tai muuten siirtää materiaalin sisältöä kolmannelle osapuolelle ilman UB:n suostumusta. Tätä materiaalia tai sen kopioita ei saa levittää Suomen rajojen ulkopuolelle.

Tule asiakkaaksi ja hoida sijoitusasioitasi verkossa:
omaub.unitedbankers.fi



United Bankers Oyj

Helsinki • Aleksanterinkatu 21 A • puh. 09 2538 0320 • sjoita@unitedbankers.fi
Kaikkien toimipisteidemme yhteystiedot löytyvät osoitteesta **unitedbankers.fi**