

UB

OSAKEKORI EUROOPPA TURBO II/2014



OSAKEKORI EUROOPPA TURBO II/2014

Osakekori Eurooppa Turbo II/2014 tarjoaa sijoittajalle korkean tuottopotentiaalin. Sijoitus muodostuu kahdesta eri osasta: tuotto-osasta ja pääoman palautusosasta. Sijoitukselle maksettava tuotto perustuu 15 eurooppalaisen pörssiyhtiön muodostaman osakekorin kehitykseen laina-aikana. Osakekori Eurooppa Turbo II/2014 tarjoaa mahdollisuuden saavuttaa osakekorin tuotto jopa yli kaksinkertaisesti, sillä alustava tuottokerroin on peräti 220 %*. Sijoituksen nimellispääomasta palautettavan osan arvo puolestaan riippuu mahdollisten luottovastuutapahtumien määrästä iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjassa numero 21. Pääoman takaisinmaksuun liittyvä luottoriski on hajautettu 60 eurooppalaiseen yhtiöön. Mikäli indeksin yhtiöissä ei toteudu yhtään luottovastuutapahtumaa, vastaa pääoman palautusosan arvo sijoituksen nimellispääomaa. Osakekori Eurooppa Turbo II/2014 on noin viiden vuoden mittainen ja sen laina-aika on 18.8.2014–15.7.2019. Sijoitus ei ole pääomaturvattu. Sijoitukseen liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Liikkeeseenlaskijana toimii Danske Bank A/S. Osakekori Eurooppa Turbo II/2014:n merkintäaika on 18.6.–8.8.2014 ja minimimerkintä 5 000 euroa.



MARKKINAKATSAUS

Euroalueen talous on jatkanut elpymistään alkuvuoden aikana. Talouskasvu on pysynyt kuitenkin edelleen vai-meana. Kesäkuun alun korkokokouksessaan Euroopan keskuspankki ilmoittikin ohjauskoron lisälaskusta sekä uusista toimenpiteistä talouskasvun piristämiseksi. EKP:n pääjohtaja Mario Draghi muistutti lisäksi, että rahapolitiikkaa on mahdollista keventää vielä tulevaisuudessakin, mikäli tarve vaatii.

Keskuspankin toimenpiteiden seurauksena euron odotetaan ennen pitkää heikkenevän suhteessa Yhdysvaltain dollariin. Tämä tukee erityisesti eurooppalaisten vientiyhtiöiden näkymiä. Eurooppalaiset yhtiöt ovat luonnollisesti erittäin herkkiä myös muun maailman talouskehitykselle. Maailmantalouden kehityksen odotetaan tulevaisuudessa vahvistuvan. Euroalueen ulkopuolisen maailman BKT:n kasvun arvioidaan olevan kuluvana vuonna 3,6 %, kohoavan 4 %:iin vuonna 2015 ja 4,1 %:iin vuonna 2016.

Lähitulevaisuudessa euroalueen kulutuskysyntä ja kotimarkkinayhtiöt tulevat hyötymään kevyestä rahapolitiikasta ja matalasta korkotasosta. Myös rahoitusolojen vakiintumisen vaikutukset alkavat näkyä reaalitaloudessa ja investointiaktiivisuudessa. Yritysten luottamus on kasvanut euroalueella vuoden 2012 lopusta lähtien ja kuluttajien luottamuksen kasvu on ollut vieläkin vahvempaa; itse asiassa kuluttajien optimismi talouskehityksen suhteen on finanssikriisiä edeltävällä tasolla.

Myös osakemarkkinoiden viimeaikainen kehitys heijastelee odotuksia paranevista talousnäkymistä. Euroopan talouden vahvistumisen myötä varaa kurssinousuun on kuitenkin vielä selvästi. Esimerkiksi Euro Stoxx 50 -osa-keindeksi on edelleen lähes 30 % alle vuoden 2007 huipputasojen.

Lähteet: Euroopan Keskuspankin kuukausikatsaus 6/2014 ja UB Omaisuudenhoito

* Liikkeeseenlaskija peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli tuottokertoimeksi ei voida vahvistaa vähintään 200 %. Tuottokerroin vahvistetaan viimeistään 18.8.2014.



Miksi sijoittaa Osakekori Eurooppa Turboon?

Osakekori Eurooppa Turbo II/2014 tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden saavuttaa osakemarkkinoiden tuotto erittäin korkealla tuottokertoimella. Sijoituksen tuotto on sidottu 15 suuren eurooppalaisen pörssiyhtiön osakekurssien kehitykseen laina-aikana. Osakekori Eurooppa Turbo tarjoaa mahdollisuuden saavuttaa osakekorin tuotto jopa yli kaksinkertaisena, sillä alustava tuottokerroin on 220 %*. Sen sijaan

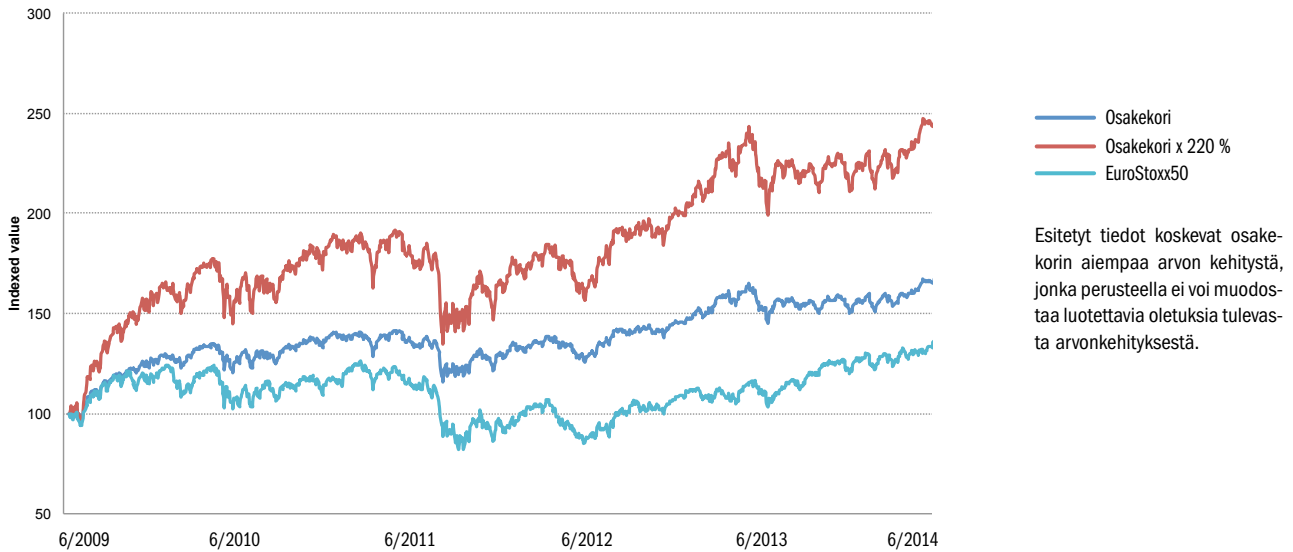
sijoituksen nimellispääomaan liittyvä riski ei ole sidoksissa osakemarkkinoiden kehitykseen, vaan pääoman palautus riippuu mahdollisten luottovastuutapahtumien määrästä iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjassa numero 21. Pääoman takaisinmaksuun liittyvä luottoriski on hajautettu 60 eurooppalaiseen ns. high yield -luottoluokituksen yhtiöön.

Tuotonmaksun perusteena oleva kohde-etuus (15 eurooppalaisen yhtiön osakekori)

Kohdeyhtiö	Toimiala	Maa
Danone	Päivittäistavarat	Ranska
Fortum Oyj	Yhdyskuntapalvelut	Suomi
GlaxoSmithKline Plc	Terveystuotteet	Iso-Britannia
Heineken NV	Päivittäistavarat	Hollanti
HSBC Holdings Plc	Rahoitus	Iso-Britannia
L'oreal	Päivittäistavarat	Ranska
Nestlé S.A.	Päivittäistavarat	Sveitsi
Novartis AG	Terveystuotteet	Sveitsi
Royal Dutch Shell Plc	Energia	Hollanti
Siemens AG	Perusteollisuus	Saksa
Swisscom AG	Tietoliikenne	Sveitsi
Tele2 AB	Tietoliikenne	Ruotsi
Total S.A.	Energia	Ranska
Unilever NV	Päivittäistavarat	Hollanti
Zurich Insurance Group AG	Rahoitus	Sveitsi

* Liikkeeseenlaskija peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli tuottokertoimeksi ei voida vahvistaa vähintään 200 %. Tuottokerroin vahvistetaan viimeistään 18.8.2014.

Osakekorin historiallinen kehitys suhteessa Euro Stoxx 50 -osakeindeksiin 15.6.2009–13.6.2014



Tuotto-osan arvo osakekorin kehityksen mukaan

Osakekori Eurooppa Turbo II/2014:n uudenlainen rakenne mahdollistaa osakemarkkinasidonnaisen tuoton saavuttamisen jopa yli kaksinkertaisesti. Sijoituksen tuotto-osan kohde-etuutena on viidentoista eurooppalaisen suuryrityksen muodostama osakekori. Tuotto lasketaan korin loppuarvon ja lähtöarvon välisenä erotuksena ja kerrotaan tuottokertoimella. Osakekorin lähtöarvo määritetään 18.8.2014 päätöskurssien mukaan. Loppuarvo lasketaan viimeisen vuoden ajalta korin kuukausihavaintojen keskiarvona (13 havaintoa). Alustava tuottokerroin on 220 %*. Tuotto-osan arvo eräpäivänä on vähintään nolla eli tuotto ei voi olla negatiivinen.

Osakekori Eurooppa Turbo II/2014 tuotto-osan kohde-etuutena on 15 eurooppalaisen yhtiön muodostama kori. Jokaisella yhtiöllä on korissa yhtä suuri 1/15 paino. Koriin kuuluu toimialansa johtavia yhtiöitä, joilla on erittäin vahvat brändit. Yhtiöiden muodostaman osakekorin tuotto on viimeisen viiden vuoden aikana ylittänyt Euro Stoxx 50 -indeksin kehityksen. Punainen käyrä yllä olevassa graafissa kuvaa osakekorin tuottoa 220 %:n tuottokertoimella.

Pääoman palautusosan arvo mahdollisten luottovastuutapahtumien määrän mukaan

Sijoituksen nimellispääomasta eräpäivänä takaisin maksettavan pääoman suuruus riippuu luottovastuuajana mahdollisesti toteutuvien luottovastuutapahtumien määrästä Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjassa 21. Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan tilannetta, jossa kohdeyhtiö on vakavissa taloudellisissa vaikeuksissa, eikä pysty hoitamaan velkojensa maksuvelvoitteita. Luottovastuutapahtumia ovat kohdeyhtiön konkurssi, vakava maksuhäiriö ja velkasaneeraukseen verrattava velkojen uudelleenjärjestely. Pääoman palautukseen liittyvä luottoriski on hajautettu 60 eurooppalaiseen yhtiöön, jotka edustavat eri toimialoja ja maita. Indeksien yhtiöt ovat luottoluokitukseltaan ns. high yield -tasoa, eli yhtiöiden keskimääräinen luottoluokitus on BB+ tai alempi. Jokaisen kohdeyhtiön mahdollinen luottovastuutapahtuma pienentää sijoittajalle takaisin maksettavaa pääomaosuutta noin 1,667 prosenttiyksiköllä. Esimerkiksi yhden yhtiön luottovastuutapahtuman seurauksena pääoman palautusosan arvo laskee 98,33 %:iin sijoituksen nimellisarvosta. On täysin mahdollista, että luottovastuuajana yhdessä tai useammassa kohdeyhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma.

Seuraavan sivun taulukossa on esitetty Markit iTraxx Europe Crossover -sarjaan 21 kuuluvat yhtiöt.

* Liikkeeseenlaskija peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli tuottokertoimeksi ei voida vahvistaa vähintään 200 %. Tuottokerroin vahvistetaan viimeistään 18.8.2014.

Markit iTraxx Europe Crossover – sarja 21

Kohdeyhtiö	Toimiala	Maa	Luottoluokitukset 16.6.2014	
			Moody's	S&P
Abengoa S.A.	Teollisuus	Espanja	B2	B
Alcatel-Lucent	Kommunikaatio	Ranska	B3	B-
Alstom S.A.	Teollisuus	Ranska	Baa3	BBB-
Altice Finco S.A.	Kommunikaatio	Luxemburg	B3	
ArcelorMittal	Perusmateriaalit	Luxemburg	Ba1	BB+
Ardagh Packaging Finance Plc	Teollisuus	Luxemburg	Caa1	
Astaldi S.p.A.	Teollisuus	Espanja	B1	B+
Beni Stabili S.p.A.	Rahoitus	Ranska		
Brisa Concessao Rodoviaria S.A.	Teollisuus	Luxemburg	Ba2	
British Airways Plc	Kuluttajatuotteet, sykliset	Iso-Britannia	B1	BB
Cable & Wireless Ltd	Kommunikaatio	Iso-Britannia		BB
Cerved Group S.p.A.	Kommunikaatio	Luxemburg	B2	B
CIR-Compagnie Industriali Riunite S.p.A.	Monialayhtiö	Italia		BB
CNH Industrial NV	Kuluttajatuotteet, sykliset	Hollanti	Ba1	BB+
ConvaTec Healthcare E S.A.	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	Ruotsi	Caa1	
Dixons Retail Plc	Kuluttajatuotteet, sykliset	Iso-Britannia	B1	
EDP - Energias de Portugal S.A.	Energia	Portugali	Ba1	BB+
Fiat S.p.A.	Kuluttajatuotteet, sykliset	Italia	B2	BB-
Finmeccanica S.p.A.	Teollisuus	Italia	Ba1	BB+
Galp Energia SGPS S.A.	Energia	Portugali		
Heidelberg Cement AG	Teollisuus	Saksa	Ba1	
Hellenic Telecommunications Organization S.A.	Kommunikaatio	Kreikka	B2	BB-
Hochtief AG	Teollisuus	Espanja		
INEOS Group Holdings S.A.	Perusmateriaalit	Sveitsi	B3	B+
Jaguar Land Rover Automotive Plc	Kuluttajatuotteet, sykliset	Iso-Britannia	Ba2	BB
Ladbrokes Plc	Kuluttajatuotteet, sykliset	Iso-Britannia	Ba2	BB
Lafarge S.A.	Teollisuus	Ranska	Ba1	BB+
Louis Dreyfus Commodities BV	Monialayhtiö	Hollanti		
Melia Hotels International S.A.	Kuluttajatuotteet, sykliset	Espanja		
Metsä Board Oyj	Perusmateriaalit	Suomi	B2	B+
New Look Bondco I Plc	Kuluttajatuotteet, sykliset	Iso-Britannia	B1	
Nokia Oyj	Kommunikaatio	Suomi	Ba2	BB
Norske Skogindustrier ASA	Perusmateriaalit	Norja	Caa3	CCC+
NXP BV / NXP Funding LLC	Teknologia	Hollanti	B1	BB
Peugeot S.A.	Kuluttajatuotteet, sykliset	Ranska	B1	B+
Play Finance 1 S.A.	Kommunikaatio	Puola	B2	
Portugal Telecom International Finance BV	Kommunikaatio	Portugali	Ba2	BB
Rallye S.A.	Kuluttajatuotteet, sykliset	Ranska		
Rexel S.A.	Teollisuus	Ranska	Ba3	BB
Schaeffler Finance BV	Kuluttajatuotteet, sykliset	Saksa	B1	
Smurfit Kappa Acquisitions	Perusmateriaalit	Irlanti	Ba2	BB+
Societe Air France S.A.	Kuluttajatuotteet, sykliset	Ranska		
Stena AB	Monialayhtiö	Ruotsi	B2	BB
Stora Enso Oyj	Perusmateriaalit	Suomi	Ba2	BB
Sunrise Communications Holdings S.A.	Kommunikaatio	Luxemburg	B3	B+
Techem GmbH	Teollisuus	Saksa	Ba3	B+
Telecom Italia S.p.A.	Kommunikaatio	Italia	Ba1	BB+
ThyssenKrupp AG	Perusmateriaalit	Saksa	Ba1	BB
Trionista Holdco GmbH	Teollisuus	Luxemburg	B1	
TUI AG	Kuluttajatuotteet, sykliset	Saksa	B3	B
TVN Finance Corp III AB	Kommunikaatio	Puola	B1	
UCB S.A.	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	Belgia		
Unilabs Subholding AB	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	Luxemburg	B3	
Unitymedia KabelBW GmbH	Kommunikaatio	Iso-Britannia	B3	BB-
UPC Holding BV	Kommunikaatio	Iso-Britannia	B2	BB-
UPM-Kymmene Oyj	Perusmateriaalit	Suomi	Ba1	BB
Virgin Media Finance Plc	Kommunikaatio	Iso-Britannia	B2	BB-
Vougeot Bidco Plc	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	Luxemburg	B2	B
Wendel S.A.	Monialayhtiö	Ranska		BB+
Wind Acquisition Finance S.A.	Kommunikaatio	Luxemburg	B3	

Esimerkkejä tuoton muodostumisesta ja pääoman takaisinmaksusta

Alla on esimerkkejä sijoituksen tuotosta ja pääoman palautuksesta eräpäivänä. Esimerkit on laskettu 100 000 euron arvoisen sijoituksen mukaan käyttäen alustavaa tuottokerrointa 220 %. Tämä tarkoittaa, että osakekorin tuotto kerrotaan 2,2:lla. Jokainen mahdollinen luottovastuutapahtuma pienentää sijoittajalle takaisin maksettavaa pääomaa 1,667 %-yksiköllä. Esimerkkilaskelmissa on huomioitu 1 %:n merkintäpalkkio.

Esimerkki 1: Yhdessäkään iTraxx Europe Crossover -indeksin yhtiössä ei toteudu yhtään luottovastuutapahtumaa, joten sijoittajalle palautetaan koko sijoituksen nimellispääoma eli 100 000 euroa. Osakekorin lainaehtojen mukaan laskettu tuotto on 60 %. Sijoittajan saama tuotto on $2,2 \times 60 \% \times 100\,000$ euroa = 132 000 euroa. Yhteensä sijoittajalle maksetaan 100 000 euroa + 132 000 euroa = 232 000 euroa. Sijoittajan laina-ajalta saama kokonaistuotto 100 000 euron sijoitukselle 1 %:n merkintäpalkkio huomioiden on 131 %.

Esimerkki 2: Kolmessa iTraxx Europe Crossover -indeksin yhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma, joten sijoittajalle maksetaan 95 % sijoituksen nimellispääomasta eli 95 000 euroa ($100\,000$ euroa - $3 \times 1,667 \times 100\,000$). Osakekorin lainaehtojen mukaan laskettu tuotto on 2 %. Sijoittajan saama tuotto on $2,2 \times 2 \% \times 100\,000$ euroa = 4 400 euroa. Yhteensä sijoittajalle maksetaan 95 000 euroa + 4 400 euroa = 99 400 euroa. Sijoittajan laina-ajalta saama kokonaistuotto 100 000 euron sijoitukselle 1 %:n merkintäpalkkio huomioiden on -1,6 %.

Esimerkki 3: Kahdessatoista iTraxx Europe Crossover -indeksin yhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma, joten sijoittajalle maksetaan 80 % sijoituksen nimellispääomasta eli 80 000 euroa ($100\,000$ euroa - $12 \times 1,667 \times 100\,000$). Osakekorin lainaehtojen mukaan laskettu tuotto on -50 %, joten sijoittajan saama tuotto on nolla. Yhteensä sijoittajalle maksetaan 80 000 euroa + 0 euroa = 80 000 euroa. Sijoittajan laina-ajalta saama kokonaistuotto 100 000 euron sijoitukselle 1 %:n merkintäpalkkio huomioiden on -21 %.

Esimerkki 4: Kuudessa iTraxx Europe Crossover -indeksin yhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma, joten sijoittajalle maksetaan 90 % sijoituksen nimellispääomasta eli 90 000 euroa ($100\,000$ euroa - $6 \times 1,667 \times 100\,000$). Osakekorin lainaehtojen mukaan laskettu tuotto on 40 %. Sijoittajan saama tuotto on $2,2 \times 40 \% \times 100\,000$ euroa = 88 000 euroa. Yhteensä sijoittajalle maksetaan 90 000 euroa + 88 000 euroa = 178 000 euroa. Sijoittajan laina-ajalta saama kokonaistuotto 100 000 euron sijoitukselle 1 %:n merkintäpalkkio huomioiden on 77 %.

Luottovastuutapahtuma

Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan tilannetta, jossa kohdeyhtiö on vakavissa taloudellisissa vaikeuksissa, eikä pysty hoitamaan velkojensa maksuvelvoitteita. Luottovastuutapahtumia ovat kohdeyhtiön konkurssi, vakava maksuhäiriö ja velkasaneeraukseen verrattava velkojen uudelleenjärjestely. Luottovastuutapahtumassa yhtiön velkojat ja velkasijoittajat kärsivät luottotappioita. Luottovastuutapahtuman tarkemmat määritelmät löytyvät lainaehtoista.



Osakekori Eurooppa Turbo II/2014:n riskit

Sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Sijoittaja vastaa itse tekemiensä sijoituspäätösten taloudellisista seuraamuksista. Tuotteeseen liittyvät keskeisimmät riskitekijät on kuvattu lyhyesti alla. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätösten tekemistä varmistua siitä, että hän ymmärtää valitsemansa sijoitustuotteen ominaisuudet ja riskit. Tämän vuoksi sijoittajaa kehoitetaan perehtymään tämän markkinointiesitteen lisäksi lainakohtaisiin myös ehtoihin sekä muihin virallisiin asiakirjoihin.

Pääomaan ja tuottoon kohdistuva riski

Osakekori Eurooppa Turbo II/2014 ei ole pääomaturvattu, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Sijoittajalle eräpäivänä palautettavan pääoman suuruus riippuu luottovastuutapahtumien määrästä iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjassa 21. Mikäli yksi tai useampi indeksin kohdeyhtiöstä ei selviydy velkasi-
tuumustensa taloudellisista velvoitteista ja ajautuu luottovastuutapahtumaan, laskee sijoittajalle takaisin maksettavan pääoman määrä. Indeksissä on yhteensä 60 yhtiötä. Näin ollen yhden yhtiön mahdollinen luottovastuutapahtuma alentaa sijoituksesta takaisin maksettavaa pääomaa noin 1,667 prosenttiyksiköllä. Mikäli indeksin yhtiöissä ei toteudu luottovastuutapahtumaa luottovastuuaikana, maksetaan sijoittajalle eräpäivänä velkakirjan nimellisarvon mukainen pääoma kokonaisuudessaan takaisin. Sijoittajan maksamaa merkintäpalkkiota ei palauteta. Sijoittajalle maksettava tuotto riippuu kohde-etuutena olevan osakekorin kehityksestä laina-aikana. Osakekorissa on 15 suurta eurooppalaista pörssi-yhtiötä. Mikäli osakekorin kehitys on negatiivinen tai nolla, ei tuottoa makseta.

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutta, joten siihen liittyy riski liikkeeseenlaskijan, Danske Bank A/S, takaisinmaksukyvyystä. Danske Bankin luottoluokitukset ovat Baa1 (Moody's) ja A (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. Sijoituspäätöstä tehdessään sijoittajan tulee huomioida pääomaan ja liikkeeseenlaskijaan liittyvä kokonaisriski.

Jälkimarkkinariski

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan 5 000 euron ja sen ylittävälle nimellismäärille. Jälkimarkkinahinta voi olla yli tai alle sijoituksen nimellisarvon. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti, joten sijoitus on lähtökohtaisesti tarkoitettu pidettäväksi eräpäivään asti. Jälkimarkkina-arvoon vaikuttavat mm. luottoriski-indeksin hinnoittelu markkinoilla, kohde-etuutena olevaan osakekoriin kuuluvien yhtiöiden osakekurssien kehitys, markkinakorot sekä muutokset liikkeeseenlaskijan rahoituskustannuksissa. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa jälkimarkkinoita. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee olla yhteydessä UB Omaisuudenhoitoon.



RISKILUOKITUS: KESKIMÄÄRÄINEN RISKI. Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoman palautus riippuu markkinoiden kehityksestä kuten esim. viiteyhtiöiden osakkeiden markkina-arvon kehityksestä tai viiteyhtiöiden luottovastuutapahtumien lukumäärästä sekä liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyystä. Mahdollinen nimellispääoman palautus ei kata ylikurssia eikä sijoittajan maksamia palkkioita ja kuluja. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvä riski on kuvattu tässä markkinointiesitteessä. Riskiluokitus ei poista sijoittajan velvollisuutta perehtyä huolellisesti tähän markkinointiesitteeseen, tuotekohtaisiin ehtoihin ja mahdolliseen ohjelmaesitteeseen ja niissä mainittuihin riskeihin. Lisätietoja riskiluokituksesta Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistys ry:n Internet-sivuilta www.sijoitustuotteet.fi.

Yhteenveto lainaehdoista

Lainan nimi

Osakekori Eurooppa Turbo II/2014

ISIN

FI4000100458

Liikkeeseenlaskija

Danske Bank A/S

Myyjä

UB Omaisuudenhoito Oy
Aleksanterinkatu 21 A, 3. krs., 00100 Helsinki

Valvova viranomainen

Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki
www.finanssivalvonta.fi

Myyntiaika

18.6.-8.8.2014

Maksupäivä

8.8.2014

Liikkeeseenlaskupäivä

18.8.2014

Eräpäivä

15.7.2019

Laina-aika

18.8.2014–15.7.2019

Minimimerkintä

5 000 euroa

Eräkkö

5 000 euroa

Merkintäpalkkio

merkintä 5 000–45 000 euroa, palkkio 2,0 %
merkintä 50 000–95 000 euroa, palkkio 1,5 %
merkintä 100 000–495 000, palkkio 1,0 %
merkintä vähintään 500 000 euroa, palkkio 0,5 %

Merkintäkurssi

100 %

Tuotonmaksun perusteena oleva kohde-etuus

15 eurooppalaisen yhtiön osakekori:

Swisscom AG
Royal Dutch Shell PLC
Nestlé S.A.
Novartis AG
Fortum Oyj
Total S.A.
HSBC Holdings PLC
Zurich Insurance Group AG
GlaxoSmithKline PLC
Unilever NV
Tele2 AB
Siemens AG
Heineken NV
L'Oreal S.A.
Danone S.A.

Jokaisella yhtiöllä on korissa yhtä suuri 1/15 paino.

Tuottokerroin

alustavasti 220 %*

Pääoman palautuksen kohde-etuus

iTraxx Europe Crossover -indeksin Sarjaan 21 kuuluvat yhtiöt (60 yhtiötä) (Bloomberg: ITXEX521 Crncy)

Takaisinmaksu eräpäivänä

Sijoittajalle eräpäivänä takaisin maksettava pääoma ja tuotto muodostuvat kahdesta osasta:

a) Pääoman takaisinmaksu eräpäivänä

Sijoittajalle eräpäivänä takaisin maksettava määrä riippuu luottovastuuajana mahdollisesti toteutuvien luottovastuutapahtumien määrästä iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjan 21 yhtiöissä. Mikäli yksi tai useampi indeksin kohdeyhtiöistä ei selviydy velkasitoumustensa taloudellisista velvoitteista ja ajautuu luottovastuutapahtumaan, laskee sijoittajalle takaisin maksettavan pääoman määrä. Indeksissä on yhteensä 60 yhtiötä. Näin ollen yhden yhtiön mahdollinen luottovastuutapahtuma alentaa sijoituksesta takaisin maksettavaa pääomaa noin 1,667 prosenttiyksiköllä. Mikäli iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjan 21 yhtiöissä ei toteudu yhtään luottovastuutapahtumaa luottovastuuajana, palautetaan sijoittajalle nimellispääomaa vastaava määrä kokonaisuudessaan.

b) Tuotonmaksu eräpäivänä

Tuotonmaksu perustuu kohde-etuutena oleva osakekorin kehitykseen laina-aikana. Osakekorin tuotto laskeaan korin loppuarvon ja lähtöarvon välisenä erotuksena. Lähtöarvo on osakekorin päätösarvo lähtöpäivänä 18.8.2014. Loppuarvo lasketaan laina-ajan viimeisen vuoden ajalta osakekorin kuukausihavaintojen keskiarvona (13 havaintoa). Osakekorin positiivinen kehitys kerrotaan tuottokertoimella, joka on alustavasti 220 %*. Sijoituksen nimellispääoma kerrotaan näin saadulla tuotolla. Mikäli osakekorin kehitys laina-aikana on negatiivinen tai nolla, ei tuottoa makseta.

Osakekorin loppuarvon laskennan havaintopäivät

(13 havaintoa)

20.6.2018, 20.7.2018, 20.8.2018, 20.9.2018,
20.10.2018, 20.11.2018, 20.12.2018, 20.1.2019,
20.2.2019, 20.3.2019, 20.4.2019, 20.5.2019 ja
20.6.2019.

Luottovastuuajana

Luottovastuuajana alkaa 18.8.2014 ja päättyy 20.6.2019. Luottovastuutapahtuman toteamiseksi kohdeyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuuajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuutapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuajana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta luottovastuuajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuuajan päättymisestä.

Luottovastuutapahtuma

Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan tapahtumaa, jossa liikkeeseenlaskijan mukaan on kyse kohdeyhtiön

- vakavasta maksuhäiriöstä,
- velkojen uudelleenjärjestelystä ja/tai
- konkurssista.

* Liikkeeseenlaskija peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli tuottokertoimeksi ei voida vahvistaa vähintään 200 %.
Tuottokerroin vahvistetaan viimeistään 18.8.2014.

Liikkeeseenlaskijan arvio perustuu kansainvälisen ISDA 2003 (International Swaps and Derivatives Association) mukaisiin määritelmiin. Luottovastuutapahtumien tarkemmat määritelmät löytyvät lainaehdoista.

Vakuus

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutta. Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä.

Jälkimarkkinat

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan 5 000 euron ja sen ylittävälle nimellismäärille. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee ottaa yhteyttä UB Omaisuudenhoito Oy:öön.

Liikkeeseenlaskun peruutus

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku tai päättää lainojen merkintäaika ennenaikaisesti perustuen muutoksiin taloudellisissa olosuhteissa, yhteenlaskettujen merkintöjen jäädessä alle 1 000 000 euroon, jos tapahtuu jotain sellaista, mikä liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen tai mikäli tuottokertoimeksi ei voida vahvistaa vähintään 200 %.

Muut kustannukset

Sijoituksen myyntihintaan sisältyy liikkeeseenlaskijan strukturointikustannus sekä myyjän palkkio, yhteensä noin 0,5–1,0 % p.a. Tällä katetaan mm. riskien hallinnan sekä tuotteen jakelun kustannuksia. UB Omaisuudenhoito Oy ei peri lainan hallinnoinnista tai säilytyksestä erillisiä palkkioita sijoitusaikana. Jälkimarkkinakaupoista voidaan periä välityspalkkio voimassa olevan hinnaston mukaan.

Verotus

Lainalle maksettavaa tuottoa käsitellään verotuksessa veronalaisena muuna pääomatulona tuloverolain (30.12.1992/1535) mukaisesti. Liikkeeseenlaskijan suomalainen maksuasiamies toimittaa tuotosta ennakonpidätyksen, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Lainan liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen, korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) säännökset eivät sovellu. Mikäli sijoittaja myy lainan 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 vero-seuraamuksista.

Valuutta

Kaikki lainaan liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.

Viralliset asiakirjat

Ohjelmaesite, "Danske Bank A/S Structured Note Programme: Structured Rates, Reference Item and Credit-linked Notes Base Prospectus" päivätty 30.9.2013, päivityksineen sekä lainakohtaiset ehdot ovat saatavissa myyjältä.

Rekisteröinti ja listaus

Lainan liikkeeseenlasku tapahtuu Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä. Lainalle haetaan listaus Irlannin pörssiin (Irish Stock Exchange).

Näin teet merkinnän Osakekori Eurooppa Turbo II/2014:ään:

➤ Perekdy huolellisesti materiaaleihin

Sijoittajan tulee ennen sijoituksen tekemistä perehtyä tämän markkinointiesitteen lisäksi Osakekori Eurooppa Turbo II/2014:n lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan, Danske Bank A/S ohjelmaesitteeseen päivityksineen. (Katso tarkemmin Viralliset asiakirjat.) Lainakohtaiset ehdot ja ohjelmaesite ovat saatavissa myyjältä.

➤ Merkintä

Tee merkintä osoitteessa www.unitedbankers.fi tai täytä ja palauta merkintäsitomuslomake liitteineen UB Omaisuudenhoitoon 8.8.2014 klo 18 mennessä postitse, sähköpostitse tai faksilla. Lue huolellisesti lomakkeessa annetut ohjeet erityisesti tehdessäsi ensimmäistä merkintää UB Omaisuudenhoidon kautta.

➤ Maksa merkintä

Osakekori Eurooppa Turbo II/2014:n merkintä tulee maksaa viimeistään 8.8.2014. Maksuohjeet löytyvät merkintäsitomuslomakkeesta.



- OMAISUUDENHOITO -



-OMAISUUDENHOITO-

UB OMAISUUDENHOITO OY

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki
puh. 09 2538 0300, faksi 09 2538 0310
sjoita@unitedbankers.fi
www.unitedbankers.fi
Kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 1071069-8