



# UB

## Neljä Jättiä BRIC 40



## UB Neljä Jättiä BRIC 40

UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainan kohteena on neljä voimakkaasti kasvavaa suurta taloutta: Brasilia, Venäjä, Intia ja Kiina. Tarjoamme nyt merkittäväksi näiden maiden suurimmista pörssiyrityksistä koostuvaan indeksiin sidotun pääomaturvatun indeksilainan. Sijoitus tarjoaa korkean tuottopotentialin samalla, kun nimellispääoma on suojattu. UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainan laina-aika on noin viisi vuotta ja sen merkintäaika on 12.4.–7.5.2010.

### Miksi sijoittaa kehittyville markkinoille?

Kehittyvillä kansantalouksilla tulee olemaan merkittävä rooli kasvun veturina maailmantalouden toipuessa finanssikriisiä seuranneesta taantumasta. BRIC-maissa runsas väestömäärä takaa niin kulutusksynnän kasvupotentiaalin kuin edullisen työvoiman saatavuudenkin. BRIC-lyhenne tulee indeksiin kuuluvien maiden nimistä (Brazil, Russia, India, China). On arvioitu, että vuonna 2050 nämä maat olisivat jopa maailman kuuden suurimman kansantalouden joukossa<sup>1</sup>.

BRIC-maat ovat tulleet vahvasti osaksi globaalia markkinataloutta. Toistaiseksi niiden roolina on ollut tuottaa halpoja tavaroita ja palveluja sekä raaka-aineita muulle maailmalle. BRIC-maille on yhteistä myös se, että ne ovat viime vuosina panostaneet voimakkaasti koulutusjärjestelmiinsä ja luoneet pohjaa kotimaiselle yrittäjyydelle. Näiden panostusten tulokset näkyvät vasta useiden vuosien kuluksena, joten lienee selvää, että BRIC-maiden rooli maailmantaloudessa tulee kasvamaan tulevaisuudessa.

Brasilia, Venäjä, Intia ja Kiina kuuluvat maailman suurimpiin kehittyviin kansantalouksiin, joissa talouskasvu on hyvin voimakasta. IMF:n julkaisemien ennusteiden mukaan kuluvalle vuodelle odotetaan seuraavia BKT:n kasvulukuja: Brasilia 4,7 %, Venäjä 3,6 %, Intia 7,7 % ja Kiina peräti 10 %<sup>2</sup>. Merkittävästi kehittyneitä talouksia voimakkaamman kasvun vuoksi näissä neljässä maassa osakekurssien pitkän aikavälin nousupotentiaali on selvästi suurempi kuin esim. Euroopassa tai Yhdysvalloissa.

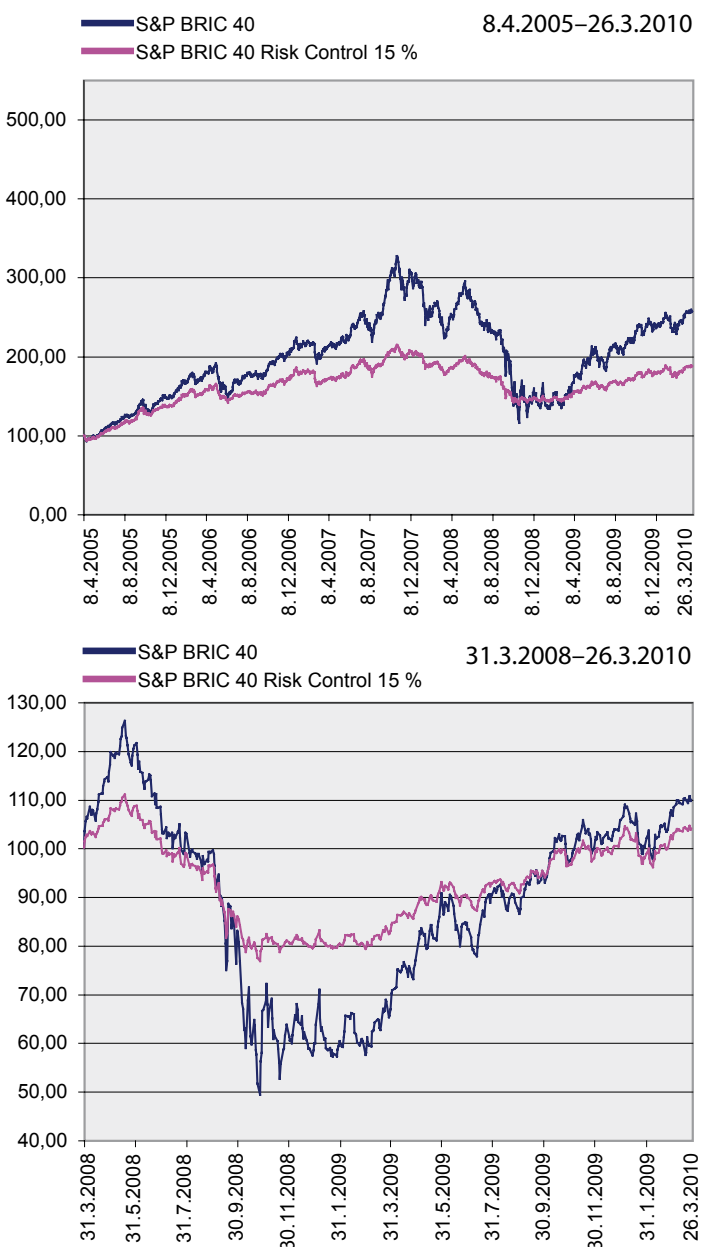
### Kohde-etuutena riskikontrolloitu indeksi

UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainan tuotto on sidottu S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15 % Excess Return -indeksiin. Indeksissä ovat mukana BRIC-maiden suurimmat pörssiyritykset. Indeksilainan kohde-etuutena käytetään riskikontrolloitua indeksia. Riskikontrollin tarkoituksena on tasapainottaa osakemarkkinoihin liittyvän arvon vaihtelun vaikutuksia sopeuttamalla osallistumista osakemarkkinoille sen mukaan, kuinka suurta arvonvaihtelu osakemarkkinoilla on.

Riskikontrolloitu indeksi on sijoituskohde, joka koostuu sijoituksista perinteiseen osakeindeksiin ja rahamarkkinoille. Jos osakemarkkinoiden tunnelma on rauhallinen ja arvonvaihtelu matalaa, nousee perinteisen osakeindeksin osuus riskikontrolloidussa indeksissä, enimmillään jopa 150 % tasolle. Jos osakemarkkinoiden tunnelma on rauhaton ja arvonvaihtelu on suurta, laskee perinteisen osakeindeksin osuus riskikontrolloidussa indeksissä.

Voimakkaan arvonvaihtelun seurauksena riskikontrolloidun osakeindeksin osallistuminen osakemarkkinoiden kehitykseen pienenee, minkä tarkoitus on rajata mahdollisten osakemarkkinoiden laskuperiodien vaikutusta lainan tuottoon. Riskikontrolloitu indeksi saattaa monissa markkinatilanteissa tuottaa paremmin kuin perinteinen osakeindeksi. Lisäksi alhaisempi volatiliiteetti mahdollistaa selvästi perinteistä indeksia paremman tuottokertoimen.

### Riskikontrolloidun indeksin (S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15 % Excess Return-index) tuotto



Historiallisen kurssikehityksen perusteella ei voi tehdä luotettavaa ennustetta tulevasta kehityksestä.

<sup>1</sup> Goldman Sachs Global Economics Paper No:99

<sup>2</sup> Alkuperäinen lähde World Economic Outlook Update 2010

## Esimerkki tuoton muodostumisesta

Lainaehtojen mukaan laskettu kohde-etuusindeksin arvonmuutos	UB Neljä Jättiä BRIC 40 A Emissiokurssi 100 % Tuottokerroin* 90 %		UB Neljä Jättiä BRIC 40 B Emissiokurssi 110 % Tuottokerroin* 160 %	
	Tuotto eräpäivänä nimellispääomalle	Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle	Tuotto eräpäivänä nimellispääomalle	Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle
-60 %	0 %	0,0 %	0 %	-1,9 %
-30 %	0 %	0,0 %	0 %	-1,9 %
0 %	0 %	0,0 %	0 %	-1,9 %
30 %	27 %	4,9 %	48 %	6,1 %
60 %	54 %	9,0 %	96 %	12,2 %
90 %	81 %	12,6 %	144 %	17,3 %
120 %	108 %	15,8 %	192 %	21,5 %

\*Tuottokerroin on alustava, ja se vahvistetaan lähtöpäivänä

Esitetyissä laskelmissa oletetaan, että sijoitus pidetään eräpäivään asti.

Esitetyissä laskelmissa ei ole otettu huomioon veroja eikä merkintäpalkkioita.

Lähde: Sampo Pankki

UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainassa on kaksi sijoitusvaihtoehtoa:

- A) Merkintähinta 100 %, tuottokerroin alustavasti 90 %
- B) Merkintähinta 110 %, tuottokerroin alustavasti 160 %

Tuottokerroin kertoo, kuinka suuren osuuden sijoittaja saa indeksilainan perustana olevan kohde-etuuden lainaehtojen mukaan lasketusta tuotosta (ks. yhteenvedon kohta Päätöskurssi). Tässä esitteessä mainitut tuottokertoimet ovat alustavia. Lopulliset tuottokertoimet vahvistetaan 10.5.2010. Tuottokertoimien lopullinen taso riippuu mm. korkojen kehityksestä sekä kurssivaihteluiden voimakkuudesta eli volatiliteetista. Lainan liikkeeseenlaskija voi peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli tuottokertoimiksi ei voida vahvistaa vaihtoehdossa A vähintään 80 % ja vaihtoehdossa B vähintään 145 %.

Indeksilainan päätöskurssi lasketaan laina-ajan viimeisten kahden vuoden ajalta kuukausittaisten havaintojen aritmeettisena keskiarvona alkaen ja mukaan lukien 10.5.2013 sekä päättyen ja mukaan lukien 11.5.2015. Keskiarvoistuksessa on näin ollen yhteensä 25 havaintoa.

UB Neljä Jättiä BRIC 40 tarjoaa korkean tuottopotentiaalín samalla, kun nimellispääoma on suojattu. Pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä.

## UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainan riskit

### Markkinariski

Kohde-etuuden arvovaihtelut vaikuttavat lainan arvoon ja pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan kohde-etuuteen. Sijoittajalla on riski tuottojen sekä maksetun merkintäpalkkion ja ylikurssin menettämisestä kohde-etuuden kehityksestä riippuen.

### Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseenlaskija Danske Bank A/S palauttaa UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainan nimellispääoman eräpäivänä kohde-etuuden kehityksestä riippumatta. Indeksilainaan liittyy kuitenkin riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Danske Bank A/S:n luottoluokitus on; Aa3 (Moody's) ja A (S&P). Indeksilainalle ei ole asetettu vakuutta.

### Likviditeettiriski

UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilaina on tarkoitettu pidettäväksi eräpäivään asti. Indeksilainan myynti on kuitenkin mahdollista myös kesken laina-ajan. Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa takaisinostohinnan sekä mahdollisuuksien mukaan myös myyntikurssin lainalle. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa indeksilainan myymistä. Takaisinostohinta voi olla yli tai alle nimellisarvon. Indeksilainojen noteeraukset ovat saatavilla myyjän internet-sivuilla [www.unitedbankers.fi](http://www.unitedbankers.fi).

Lisätietoja UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainasta saat UB Omaisuudenhoidosta.

Lainaa myy UB Omaisuudenhoito Oy, joka on osa kotimaista ja vakavaraista UB-konsernia.

Vuonna 1986 perustettu konserni on avainhenkilöidensä omistama.

# YHTEENVETO UB NELJÄ JÄTTIÄ BRIC 40 -INDEKSILAINAN EHDOSTA

## Liikkeeseenlaskija:

Danske Bank A/S, luottoluokitus Aa3 (Moody's) ja A (S&P)

## Myyjä

UB Omaisuudenhoito Oy, Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki  
www.unitedbankers.fi

## Kohde-etuutena oleva indeksi:

S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15 % Excess Return (EUR) Index

## Osakeindeksilainassa on kaksi eri merkintävaihtoehtoa:

- A) Merkintäkursssi on 100 % ja tuottokerroin alustavasti 90 %
- B) Merkintäkursssi on 110 % ja tuottokerroin alustavasti 160 %

Lainan liikkeeseenlaskija voi peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli tuottokertoimiksi ei voida vahvistaa vaihtoehdossa A vähintään 80 % ja vaihtoehdossa B vähintään 145 %.

Esitteessä mainitut tuottokertoimet ovat suuntaa-antavia. Lopulliset tuottokertoimet vahvistetaan 10.5.2010.

## Merkintäaika

12.4.-7.5.2010

## Maksupäivä

14.5.2010

## Liikkeeseenlaskupäivä

17.5.2010

## Laina-aika

17.5.2010-18.5.2015

## Lähtökursssi

Lähtökursssi on indeksin sulkemisarvo 10.5.2010.

## Päätöskurssi

Päätöskurssi lasketaan laina-ajan viimeisten kahden vuoden ajalta kuukausittaisten havaintojen aritmeettisena keskiarvona alkaen ja mukaan lukien 10.5.2013 sekä päättyen ja mukaan lukien 11.5.2015. Yhteensä 25 havaintoa.

## Pääomaturva

Lainan nimellispääoma on suojattu. Liikkeeseenlaskija Danske Bank A/S palauttaa eräpäivänä vähintään sijoituksen nimellispääoman.

## Minimimerkintä ja eräkoko

UB Neljä Jättiä BRIC 40 -indeksilainan minimimerkintä on 5 000 euroa ja eräkoko 5 000 euroa (nimellisarvoltaan).

## Merkintäpalkkiot

Merkintäpalkkio peritään seuraavasti:

- merkintä alle 50 000 euroa, palkkio 2 %
- merkintä 50 000 - 195 000 euroa, palkkio 1,5 %
- merkintä vähintään 200 000 euroa, palkkio 1 %

Lainasta ei veloiteta muita kuluja sen juoksuaikana tai takaisinmaksun yhteydessä.

## Järjestämiskustannus

Sijoituksen nimellisarvoon sisältyy strukturointikustannus, joka on noin 0,20 % p.a. Tällä katetaan mm. riskien hallinta, tuotteen raken- taminen ja jakelu. Strukturointikustannus sisältyy tuotteen hintaan.

## Valuutta

Kaikki indeksilainaan liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.

## Jälkimarkkinat

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa takaisinostohinnan sekä mahdollisuuksien mukaan myös myyntikurssin indeksilainalle. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa indeksilainan myymistä. Indeksilainan hinta noteerataan päivittäin. Noteeraus on saatavissa myyjän nettisivuilta www.unitedbankers.fi.

## Verotus

Lainan mahdollinen tuotto on Suomessa asuville luonnollisille henkilöille ja kotimaisille kuolinpesille tuloverolain alaista pääomatuloa. Voimassaolevan lain mukainen ennakonpidätys- ja tuloveroprosentti on 28. Verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan. Verokohtelu voi muuttua tulevaisuudessa.

## Liikkeeseenlaskun peruutus

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain muuttuneen markkinatilanteen, alhaisen merkintämäärän (alle miljoona euroa) tai jonkin muun syyn vuoksi, joka liikkeeseenlaskijan arvion mukaan voi vaarantaa liikkeeseenlaskun onnistumisen.

## Lainan vakuus

Lainalle ei ole asetettu erityistä vakuutta. Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä.

## Asiakirjat

Laina lasketaan liikkeeseen Danske Bank A/S:n ja Sampo Pankki Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman alla. Täydellinen ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot ovat saatavissa merkintäpaikoissa ja Sampo Pankin internetsivuilla www.sampopankki.fi.

