



UB KEHITTYVÄT JÄTIT 2007 -osakeindeksilaina



UB Kehittyvät Jätit 2007 -osakeindeksilainana

UB Kehittyvät Jätit 2007 -osakeindeksilainan kohteena on neljä voimakkaasti kasvavaa taloutta: Brasilia, Venäjä, Intia ja Kiina. Tarjoamme nyt merkittäväksi näiden maiden osakkeista muodostuvaan S&P BRIC 40 -indeksiin sidottu osakeindeksilainan. UB Kehittyvät Jätit -osakeindeksilainana tarjoaa sijoittajalle erinomaisen tuottopotentialin pääomaturvatusti. Osakeindeksilainan juoksu-aika on noin viisi vuotta. Merkintäaika on 7.11.-30.11.2007.

Miksi sijoittaa UB Kehittyvät Jätit 2007 -osakeindeksilainaan?

UB Kehittyvät Jätit 2007 -osakeindeksilainan tuotto on sidottu S&P BRIC 40 -indeksiin. 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.¹ Yhtenä tärkeänä tekijänä tässä kehityksessä on BRIC-maiden runsas väestömäärä, joka takaa, että työvoimaa on saatavilla runsaasti ja se on vielä pitkään kustannuksiltaan edullista.

BRIC-maat ovat jo tulleet merkittäväksi osaksi globaalia talousjärjestelmää. Toistaiseksi niiden roolina on ollut tuottaa halpoja tavaroita ja palveluja sekä raaka-aineita muulle maailmalle. BRIC-maille on myös yhteistä se, että ne ovat viime vuosina panostaneet voimakkaasti koulutusjärjestelmiinsä ja luoneet samalla pohjaa kotimaiselle yrittäjyydelle. Näiden panostusten ansiosta kasvunäkymät jatkuvat houkuttelevina hyvin pitkään. Lienee selvää, että BRIC-maiden koko ja rooli maailmantaloudessa tulevat muuttumaan radikaalisti tulevaisuudessa.

BRIC-indeksiin kuuluvien maiden keskimääräisen BKT-kasvun ennustetaan vuonna 2008 olevan 7,2 %.² Indeksiin kuuluu Brasilian, Venäjän, Intian ja Kiinan menestyvimpiä yhtiöitä. Painoltaan suurimpiin yhtiöihin indeksissä lukeutuvat mm. China Mobile, Gazprom, Lukoil, Petrobras sekä PetroChina.

Osakemarkkinoiden kehitykseen sidottu tuotto

Osakeindeksilainana tarjoaa osakemarkkinoiden kehitykseen sidottu tuotto, joka voi ylittää korkomarkkinoiden tuottoa tai jopa suoran osakemarkkinasijoituksen tuottoa. UB Kehittyvät Jätit -osakeindeksilainan tuotto ei ole määriteltä kattoa: mikäli kohdeindeksit nousevat lainan juoksu-aikana, sijoittaja saa itselleen lainaehtojen mukaisen hyödyn kurssinoususta.

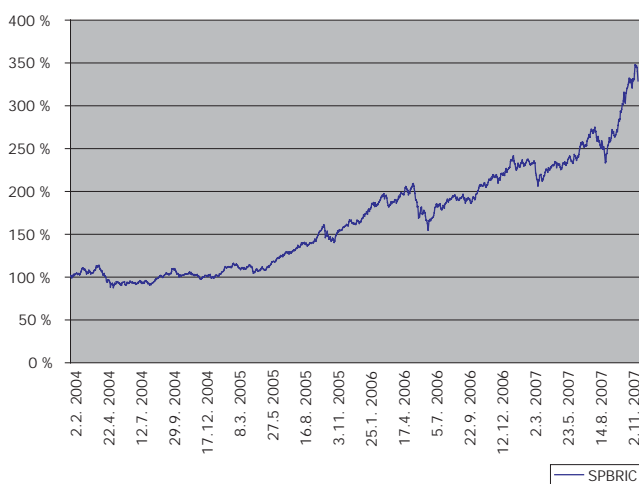
Indeksilainan tuoton muodostuminen

Osakeindeksilainassa on kaksi eri merkintävaihtoehtoa: A) Merkintäkurssi on 100 % ja tuottokerroin 70 %³. B) Merkintäkurssi on 110 % ja tuottokerroin 110 %³.

Tuottokerroin kertoo, kuinka suuren osuuden sijoittaja saa indeksilainan perustana olevan kohdeindeksien lainaehtojen mukaan lasketusta tuotosta. Tässä esitteessä mainitut tuottokertoimet ovat alustavia. Lopulliset tuottokertoimet vahvistetaan 3.12.2007. Tuottokertoimien lopullinen taso riippuu mm. korkojen kehityksestä sekä kurssivaihteluiden voimakkuudesta eli volatiliiteettista osakemarkkinoilla.

Osakeindeksin tai -indeksikoron tuotto lasketaan tavallisesti useamman havainnon keskiarvona ennen indeksilainan erääntymistä. Loppuarvon laskentatapa vaikuttaa indeksilainan tuottopotentialiin.

S&P BRIC 40 -INDEKSIN KEHITYS 2.2.2004 - 2.11.2007



Indeksin historiallista kehitystä ei tule tulkita niin, että se olisi UB:n tai Handelsbankenin antama takuu tai ennuste koskien tulevaa kehitystä.

¹ Goldman Sachs Global Economics Paper No:99

² IMF: World Economic Outlook Database, lokakuu 2007

³ Vaihtoehdossa A tuottokerrointa ei voida vahvistaa alle 65 %:n eikä vaihtoehdossa B alle 105 %:n

UB Kehittyvät Jätit 2007 -osakeindeksilaina

Mikä on osakeindeksilaina?

Osakeindeksilaina on joukkovelkakirjalaina, jonka tuotto on sidottu tietyn osakeindeksin tai -indeksikorin kehitykseen. Laina-ajan lopussa sijoittajalle maksetaan takaisin aina vähintään lainan nimellisarvo riippumatta siitä, millainen osakemarkkinoiden kehitys on ollut laina-aikana. Osakeindeksilaina mahdollistaa siten osakemarkkinoiden tuottopotentiaalin saavuttamisen rajatulla riskillä.

Osakeindeksilainan arvo on sitä korkeampi, mitä enemmän perustana oleva indeksi tai indeksikori nousee. Mikäli osakemarkkinat laskevat tai pysyvät paikallaan laina-aikana, maksetaan sijoittajalle takaisin lainan nimellisarvo.

Indeksilainaan sijoittamisen riskit

Markkinariski

Osakemarkkinoille sijoittaminen tarkoittaa normaalisti, että sijoittaja ottaa riskin sijoitettavan pääoman arvon alenemisesta. UB Kehittyvät Jätit -osakeindeksilainassa tätä markkinariskiä ei ole: sijoittajalle maksetaan laina-ajan lopussa takaisin vähintään sijoituksen nimellisarvo. Vaihtoehdossa A sijoittajan riski on rajattu merkintäpalkkioon. Vaihtoehdossa B riskinä on merkintäpalkkion lisäksi maksettu 10 %:n ylikurssi.

Luottoriski

Ostaessaan tämän osakeindeksilainan sijoittaja ottaa Handelsbanken-luottoriskin. Handelsbankenin kansainvälinen vakavaraisuusluokitus on yksi pohjoismaisten liikepankkien korkeimmista; Moody's Aa1 ja Standard & Poors AA- (marraskuu 2007). Lainalle ei ole asetettu muuta vakuutta.



United Bankers' sijaitsee keskeisellä paikalla Helsingin Aleksanterinkadulla.

Likviditeettiriski

Osakeindeksilaina on ensisijaisesti tarkoitettu pidettäväksi eräpäivään asti. Indeksilainan myynti on kuitenkin mahdollista myös kesken laina-ajan. Lainan arvo voi juoksuaikana olla korkeampi tai matalampi kuin lainaa merkittäessä.

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa takaisinostokurssin sekä mahdollisuuksien mukaan myös myyntikurssin indeksilainalle. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa indeksilainan myymistä.

Viereisestä taulukosta käy ilmi, kuinka lainaehdojen mukaan laskettu osakemarkkinoiden kehitys vaikuttaa laina-ajan lopussa takaisin maksettavan summan suuruuteen. Laskennassa on käytetty seuraavia oletuksia: Sijoituksen nimellisarvo 100 000 euroa, merkintäpalkkio 1,25 %, tuotokerroin vaihtoehdossa A 70 % ja vaihtoehdossa B 110 % sekä laina-aika noin viisi vuotta.

indeksin kehitys *	A Merkintäkurssi 100 %		B Merkintäkurssi 110 %	
	summa €	vuosituotto	summa €	vuosituotto***
- 40 %	100 000	-0,25 %	100 000 **	-2,12 %
0 %	100 000	-0,25 %	100 000 **	-2,12 %
40 %	128 000	4,77 %	144 000	5,24 %
80 %	156 000	8,97 %	188 000	10,96 %
120 %	184 000	12,60 %	232 000	15,70 %
160 %	212 000	15,81 %	276 000	19,76 %
200 %	240 000	18,70 %	320 000	23,33 %

* Lainaehdojen mukaan laskettu indeksin kehitys.

** Takaisin maksettava vähimmäissumma on pienempi kuin sijoitettu summa, koska merkintä tehtiin ylikurssiin.

*** Sijoitettu ylikurssi on huomioitu vuotuista tuottoa laskettaessa.

Yhteenveto osakeindeksilainasta UB Kehittyvät Jätit 2007

Viiteindeksi

S&P BRIC 40 (Brasilia, Venäjä, Intia ja Kiina)

Merkintävaihtoehdot

Osakeindeksilainassa on kaksi eri merkintävaihtoehtoa ja alustavat tuottokertoimet ovat:

- A) Merkintäkurssi on 100 % ja tuottokerroin 70 %.
- B) Merkintäkurssi on 110 % ja tuottokerroin 110 %.

Tuottokerroin kertoo, kuinka suuri osa indeksilainan perustana olevan indeksin lainaehdojen mukaan lasketusta noususta lasketaan sijoittajan hyväksi lainan takaisinmaksupäivänä. Tässä esitteessä mainitut tuottokertoimet ovat suuntaa-antavia. Lopulliset tuottokertoimet vahvistetaan 3.12.2007. Lainan liikkeeseenlaskija voi peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli tuottokertoimiksi ei voida vahvistaa vaihtoehdossa A vähintään 65 % sekä vaihtoehdossa B vähintään 105 %.

Merkintäaika

7.11. - 30.11.2007

Maksupäivä

30.11.2007

Laina-aika

3.12.2007 - 17.12.2012

Merkinnän suuruus

UB Kehittyvät Jätit 2007 -osakeindeksilainaa myydään nimellisarvoltaan 1 000 euron erissä. Minimimerkintä on 5 000 euroa.

Merkintäpalkkiot

Merkintäpalkkio peritään seuraavasti:
merkintä 5 000 - 49 000 euroa, palkkio 1,75 %
merkintä 50 000 - 99 000 euroa, palkkio 1,5 %
merkintä 100 000 - 499 000 euroa, palkkio 1,25 %
merkintä vähintään 500 000 euroa, palkkio 1 %
Emme veloita muita kuluja lainan juoksuaikana tai takaisinmaksun yhteydessä.

Järjestämiskustannus

Merkintähinnalla katetaan liikkeeseenlaskijan ja myyjän kustannuksia, joiden arvioidaan olevan n. 0,3 - 0,6 % p.a. Kustannukset sisältävät mm. riskienhallinnan, tuotannon, APK:n sekä jakelun ja markkinoinnin kuluja. Lainasta ei peritä erillisiä hallinnointi- tai säilytyspalkkioita.

Valuutta

Kaikki indeksilainaan liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa,

Lähtökurssi

Lähtökurssi indeksille vahvistetaan 4.12.2007.

Päätöskurssi

Päätöskurssi lasketaan laina-ajan viimeisten 30 kuukauden 1. pörssipäivän sulkemisarvojen keskiarvona (31 havaintoa).

Rekisteröinti

Indeksilainan liikkeeseenlasku tapahtuu Suomen Arvopaperikeskus Oy:n arvo-osuus-järjestelmässä. Fyysisiä arvopapereita ei lasketa liikkeeseen.

Jälkimarkkinat

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa takaisinostokurssin sekä mahdollisuuksien mukaan myös myyntikurssin indeksilainalle. Lainan juoksuaikana tehtävistä jälkimarkkinakaupoista peritään palkkio kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaan.

Lainan vakuus

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Asiakirjat

Laina lasketaan liikkeeseen Svenska Handelsbanken AB (julk.) MTN-ohjelman puitteissa. Täydelliset tiedot Handelsbankenista ja tarjouksesta saadaan ainoastaan Perusesitteestä sekä Lopullisista Ehdoista.

Valvovat viranomaiset

Handelsbanken: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, www.fi.se
UB Omaisuudenhoito Oy: Rahoitustarkastus, PL 159, 00101 Helsinki, www.rahoitustarkastus.fi

Muuta merkinnässä huomioitavaa

Tämä indeksilaina määritellään Arvopaperimarkkinalain mukaan nk. yksinkertaiseksi rahoitusvälineeksi. UB Omaisuudenhoito Oy toimii tämän indeksilainan myynnissä arvopaperinvälittäjänä, mutta ei anna Arvopaperimarkkinalain tarkoittamaa sijoitusneuvontaa. Sen vuoksi UB ei ole velvollinen arvioimaan tuotteen soveltuvuutta asiakkaalle.

Liikkeeseenlaskija

Svenska Handelsbanken AB (publ) 10670 Stockholm

Merkintäpaikka

UB Omaisuudenhoito Oy
Aleksanterinkatu 21 A, 4. krs, 00100 Helsinki