



---

# UB AASIA

## I/2007

### OSAKEINDEKSILAINA

---



-OMAISUUDENHOITO-

# UB Aasia I/2007 -osakeindeksilaina

UB Aasia I/2007 -osakeindeksilainan kohteena on kolme kiinnostavaa aasialaista taloutta: Kiina, Etelä-Korea ja Japani. Tarjoamme nyt merkittäväksi näiden kolmen maan osakeindekseihin sidotun indeksilainan. UB Aasia -osakeindeksilaina tarjoaa sijoittajalle erinomaisen tuottopotentialin pääomaturvatusti. Osakeindeksilainan juoksu-aika on noin viisi vuotta. Merkintäaika on 24.1.-9.2.2007.

## Osakeindeksilaina UB Aasia I/2007

Osakeindeksilainan tuotto perustuu kolmen osakeindeksin kehitykseen laina-aikana. Indeksit ovat Kiinan osake-markkinoiden kehitystä kuvaava Xinhua, Japanin Topix sekä Etelä-Korean Kospi 200.

Kiinan kansantalous on kasvanut viime vuosina lähes 10 % vuosittain. Kehityksen uskotaan jatkuvan edelleen vahvana.<sup>1</sup> Kiina toimiikin tällä hetkellä koko Aasian talouskehityksen veturina. Myös Japani ja Korea ovat hyötynneet Kiinan talouden vahvasta kasvusta. Japanin talous on pitkään kestäneen taantuman jälkeen ollut lupaavassa kasvussa viimeisten kahden vuoden ajan. Etelä-Koreassa on useita kuluttajille tuttuja maailman johtavia teollisuusyrityksiä kuten Samsung, LG, Kia ja Hyundai.

Seuraavat markkinat ja indeksit kuuluvat koriin.

Osakemarkkina	Osakeindeksi	Osuus
Kiina	FTSE Xinhua 25 www.xfn.com	1/3
Japani	Topix www.tse.or.jp/english	1/3
Etelä-Korea	Kospi 200 sm.krx.co.kr/webeng	1/3

## Miksi sijoittaa UB Aasia I/2007 -osakeindeksilainaan?

### Osakemarkkinoiden kehitykseen sidottu tuotto

Osakeindeksilaina tarjoaa osakemarkkinoiden kehitykseen sidotun tuoton, joka voi ylittää korkomarkkinoiden tuoton tai jopa suoran osakemarkkinasijoituksen tuoton. UB Aasia I/2007 -osakeindeksilainan tuotolle ei ole määritelty kattoa: mikäli kohdeindeksit nousevat lainan juoksu-aikana, sijoittaja saa itselleen laina-ehtojen mukaisen hyödyn kurssinoususta.

<sup>1</sup> Kasvuennusteet perustuvat IMF:n julkaisuun: World Economic Outlook, syyskuu 2006.

<sup>2</sup> Vaihtoehdossa A osallistumisastetta ei voida vahvistaa alle 95 %:n eikä vaihtoehdossa B alle 150 %:n.

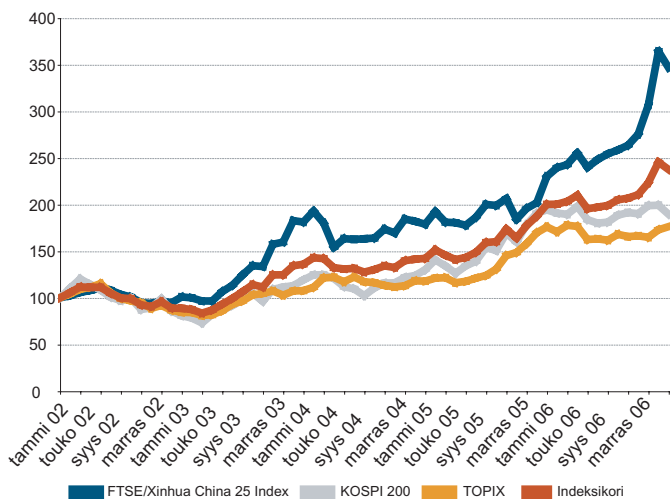
### Osakeindeksilainassa on kaksi eri merkintävaihtoehtoa:

**A)** Merkintäkurssi on 100 % ja osallistumisaste 100 %<sup>2</sup>

**B)** Merkintäkurssi on 110 % ja osallistumisaste 160 %<sup>2</sup>

Osallistumisaste kertoo, kuinka suuren osuuden sijoittaja saa indeksilainan perustana olevien kohdeindeksien laina-ehtojen mukaan lasketusta tuotosta. Vaihtoehto B:n 160 %:n osallistumisaste tarkoittaa sitä, että tuotto voi parhaimmillaan olla merkittävästi indeksikorin kehitystä parempi.

Tässä esitteessä mainitut osallistumisasteet ovat alustavia. Lopulliset osallistumisasteet vahvistetaan 13.2.2007.



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

### Rajattu riski

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

Ostaessaan tämän osakeindeksilainan sijoittaja ottaa Handelsbanken-luottoriskin. Handelsbankenin kansainvälinen vakavaraisuusluokitus on pohjoismaisista liikepankeista korkein; Moody's Aa1 ja Standard & Poors AA- (lokakuu 2006).

## 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.

Osakeindeksilaina muodostuu kahdesta osasta: joukkolainasta ja osakesidonnaisesta osasta. Joukkolainan arvo laina-ajan lopussa on yhtä suuri kuin lainan nimellisarvo ja vastaa sijoittajalle takaisin maksettavaa vähimmäismäärää. Osakesidonnaisen osan arvo laina-ajan lopussa riippuu sen perustana olevan kohdeindeksin tai -indeksikorin kehityksestä lainan juoksuaikana. Mitä enemmän perustana oleva indeksi tai indeksikori nousee, sitä suurempi on osakesidonnaisen osan arvo ja näin ollen myös takaisin maksettava summa. Mikäli osakemarkkinat laskevat tai pysyvät paikallaan laina-aikana, maksetaan sijoittajalle takaisin lainan nimellisarvo.

### Tuoton laskeminen

Osakeindeksin tai -indeksikorin tuotto lasketaan normaalisti keskiarvona useammasta havainnosta ennen lainan erääntymistä. Sijoittajan saamaan tuottoon vaikuttaa myös indeksilainan osallistumisaste. Korkeampi osallistumisaste antaa kohdeindeksien noustessa sijoittajalle paremman tuoton.

United Bankers sijaitsee keskeisellä paikalla Helsingin Aleksanterinkadulla.



Viereisestä taulukosta käy ilmi, kuinka lainaehtojen mukaan laskettu osakemarkkinoiden kehitys vaikuttaa laina-ajan lopussa takaisin maksettavan summan suuruuteen. Laskennassa on käytetty seuraavia oletuksia: Sijoituksen nimellisarvo 100.000 euroa, merkintäpalkkio 0,75 %, osallistumisaste vaihtoehdossa **A** 100% ja vaihtoehdossa **B** 160 % sekä laina-aika noin viisi vuotta.

indeksikorin kehitys	A merkintäkurssi 100 %		B merkintäkurssi 110 %	
	summa €	vuosituotto	summa €	vuosituotto **
-25 %	100 000,00	- 0,15 %	100 000,00 *	- 2,02 %
0 %	100 000,00	- 0,15 %	100 000,00 *	- 2,02 %
25 %	125 000,00	4,38 %	140 000,00	4,76 %
50 %	150 000,00	8,23 %	180 000,00	10,12 %
75 %	175 000,00	11,60 %	220 000,00	14,60 %
100 %	200 000,00	14,60 %	260 000,00	18,47 %
125 %	225 000,00	17,32 %	300 000,00	21,89 %

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

\*\* Sijoitettu ylikurssi on huomioitu vuotuista tuottoa laskettaessa.

# Yhteenveto Osakeindeksilainasta UB Aasia I/2007

## Viiteindeksi

Indeksikori: 1/3 FTSE Xinhua 25 (Kiina)  
1/3 Topix (Japani), 1/3 Kospi 200 (Etelä-Korea)

## Merkintävaihtoehdot

Osakeindeksilainassa on kaksi eri merkintävaihtoehtoa:

- A)** Merkintäkurssi on 100 % ja osallistumisaste 100 %.
- B)** Merkintäkurssi on 110 % ja osallistumisaste 160 %.

Osallistumisaste kertoo, kuinka suuri osa indeksilainan perustana olevan indeksikorin lainaehdojen mukaan lasketusta noususta lasketaan sijoittajan hyväksi lainan takaisinmaksupäivänä. Tässä esitteessä mainitut osallistumisasteet ovat suuntaa-antavia. Lopulliset osallistumisasteet vahvistetaan 13.2.2007. Osallistumisasteen lopullinen taso riippuu mm. korkojen kehityksestä sekä kurssivaihteluiden voimakkuudesta eli volatilitteetista kullakin osakemarkkinalla. Lainan liikkeeseenlaskija voi peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli osallistumisasteeksi ei voida vahvistaa vaihtoehdossa **A** vähintään 95 % sekä vaihtoehdossa **B** vähintään 150 %.

## Merkintäaika

24.1. – 9.2.2007

## Maksupäivä

9.2.2007

## Laina-aika

14.2.2007 - 17.2.2012

## Merkinnän suuruus

UB Aasia I/2007 -osakeindeksilainaa myydään nimellisarvoltaan 5 000 euron erissä. Minimimerkintä on 50 000 euroa.

## Merkintäpalkkiot

Merkintäpalkkio peritään seuraavasti:

- merkintä alle 100 000 euroa, palkkio 1 %
  - merkintä 100 000 - 195 000 euroa, palkkio 0,75 %
  - merkintä vähintään 200 000 euroa, palkkio 0,50 %.
- Emme veloita muita kuluja lainan juoksuaikana tai takaisinmaksun yhteydessä.

## Valuutta

Kaikki indeksilainaan liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.



## Rajattu riski

Sijoittajalle maksetaan lainan eräpäivänä takaisin sijoituksen nimellisarvo. Näin ollen sijoittajan riski on rajattu merkintäpalkkioon sekä lisäksi sijoittajan mahdollisesti maksamaan ylikurssiin.

## Lähtökurssi

Lähtökurssit indekseille vahvistetaan 14.2.2007.

## Päätöskurssi

Päätöskurssi lasketaan laina-ajan viimeisten 24 kuukauden 1. pörssipäivän sulkemisarvojen keskiarvona (25 havaintoa).

## Rekisteröinti

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

## Jälkimarkkinat

Osakeindeksilaina on ensisijaisesti tarkoitettu pidettäväksi koko laina-ajan. Indeksilainan myynti on kuitenkin mahdollista kesken laina-ajan. Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa takaisinostokurssin sekä mahdollisuuksien mukaan myös myyntikurssin indeksilainalle. Lainan arvo voi juoksuaikana olla korkeampi tai matalampi kuin lainaa merkittäessä.

## 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.

## Liikkeeseenlaskija

Svenska Handelsbanken AB (julk.), Tukholma

## Merkintäpaikka

United Bankers Omaisuudenhoito Oy  
Aleksanterinkatu 21 A, 4. krs, 00100 Helsinki