

Tilannekatsaus, Luottotodistus Eurooppa High Yield 2/2014

Perustiedot

2.5.2018

Sijoituslainan nimi	Luottotodistus Eurooppa High Yield 2/2014
ISIN-koodi	FI4000115316
Liikkeeseenlaskija	SG Issuer, takaaja Société Générale
Liikkeeseenlaskupäivä	1.12.2014
Eräpäivä	21.1.2020
Valuutta	EUR
Viiteyhtiöt	iTraxx Europe Crossover S22 Version 1 -indeksiin kuuluvat yhtiöt

P a oman takaisinmaksu

Ensimmäiset yhdeksän viiteyhti iden kohtaamaa luottovastuutapahtumaa eivät vaikuta takaisin maksettavan p a oman m ar an lainkaan, mutta luottovastuutapahtumat 10 – 24 vähentävät siltä kukin 6,67 %-yksikk a. Lainaan liittyy myös liikkeeseenlaskijariski. Liikkeeseenlaskijan tai takaajan ajautuessa maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja menett a mahdollisen tuoton sekä sijoitetun p a oman osittain tai kokonaan.

Tuotonlaskenta

Sijoittajalle maksetaan 3kk välein **6,15 % p.a.** kuponki laskettuna kulloisenkin korkojakson lopussa jäljellä olevalle p a omalle.

Sijoituksen tilanne nykyisen markkinatilanteen perusteella

Tilanne per	1.5.2018
Viiteyhti�iden kohtaamien luottovastuutapahtumien lkm.	4
Jäljellä oleva p�a�oma ja er�ntymisarvo, jos ei muutoksia nykytilanteeseen	100,00 %
Efektiiivinen kuponki (kuluva korkoperiodi), jos ei muutoksia nykytilanteeseen	6,15 %

Viiteyhti iden keskim ar inen luottoriskilis  alkaen 1.12.2014



Vastuuvapauslauseke:

Tämä raportti perustuu SP Kapitaali Oy:n tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu SP Kapitaali Oy:n luotettavina pitämistä julkisista lähteistä. SP Kapitaali Oy:n tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt taikka niiden palveluksessa olevat henkilöt eivät takaa esitettyjen tietojen, arvioiden ja mielipiteiden oikeellisuutta tai t ydellisyyst  eivätkä vastaa mist n n suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita raportin tai sen sisältämien tietojen käyttö mahdollisesti voi aiheuttaa. Raportissa kuvattu lainan tuoton historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Raportissa annetut mielipiteet ja arviot edustavat SP Kapitaali Oy:n mielipiteitä ja arvioita raportin julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tätä raporttia ei voida miss n tilanteessa pit a arvopaperien myynti- tai ostotarjouksena tai kehotuksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.

Sijoituksen toteutuneet havainnot

Korkokausi	Tuotonmaksupäivä	Kuponkikorko, p.a.	Jäljellä oleva pääoma	Efektiivinen tuotto, p.a.
1	21.1.2015	6,15 %	100 %	6,15 %
2	21.4.2015	6,15 %	100 %	6,15 %
3	21.7.2015	6,15 %	100 %	6,15 %
4	21.10.2015	6,15 %	100 %	6,15 %
5	21.1.2016	6,15 %	100 %	6,15 %
6	21.4.2016	6,15 %	100 %	6,15 %
7	21.7.2016	6,15 %	100 %	6,15 %
8	21.10.2016	6,15 %	100 %	6,15 %
9	21.1.2017	6,15 %	100 %	6,15 %
10	21.4.2017	6,15 %	100 %	6,15 %
11	21.7.2017	6,15 %	100 %	6,15 %
12	21.10.2017	6,15 %	100 %	6,15 %
13	21.1.2018	6,15 %	100 %	6,15 %
14	21.4.2018	6,15 %	100 %	6,15 %
15	21.7.2018	6,15 %	-	-
16	21.10.2018	6,15 %	-	-
17	21.1.2019	6,15 %	-	-
18	21.4.2019	6,15 %	-	-
19	21.7.2019	6,15 %	-	-
20	21.10.2019	6,15 %	-	-
21	21.1.2020	6,15 %	-	-

Vastuuvapauslauseke:

Tämä raportti perustuu SP Kapitaali Oy:n tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu SP Kapitaali Oy:n luotettavina pitämistä julkisista lähteistä. SP Kapitaali Oy:n tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt taikka niiden palveluksessa olevat henkilöt eivät takaa esitettyjen tietojen, arvioiden ja mielipiteiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita raportin tai sen sisältämien tietojen käyttö mahdollisesti voi aiheuttaa. Raportissa kuvattu lainan tuoton historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Raportissa annetut mielipiteet ja arviot edustavat SP Kapitaali Oy:n mielipiteitä ja arvioita raportin julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tätä raporttia ei voida missään tilanteessa pitää arvopaperien myynti- tai ostotarjouksena tai kehoituksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.

Viiteyhtiöt

Abengoa SA *	Monitchem HoldCo 3 SA
Alcatel-Lucent	New Look Bondco I Plc
Altice Finco SA	Nokia OYJ
ArcelorMittal	Norske Skogindustrier ASA *
Ardagh Packaging Finance PLC	Novafives SAS
Astaldi SpA	Numericable Group SA
Beni Stabili SpA	NXP BV / NXP Funding LLC
Boparan Finance PLC	Peugeot SA
Brisa Concessao Rodoviaria SA	Play Finance 1 SA
British Airways PLC	Portugal Telecom International Finance BV *
Cable & Wireless Ltd	Premier Foods Finance PLC
Care UK Health & Social Care PLC	Public Power Corp Finance PLC
Cerved Group SpA	R&R Ice Cream PLC
CIR-Compagnie Industriale Riunite SpA	Rallye SA
CNH Industrial NV	Rexel SA
ConvaTec Healthcare E SA	Schaeffler Finance BV
Dry Mix Solutions Investissements SAS	Selecta Group BV
EDP - Energias de Portugal SA	Smurfit Kappa Acquisitions
Eileme 2 AB	Stena AB
Fiat SpA	Stonegate Pub Co Financing PLC
Financiere Quick SAS	Stora Enso OYJ
Finmeccanica SpA	Stretford 79 PLC
Galapagos Holding SA	Sunrise Communications Holdings SA
Galp Energia SGPS SA	Techem GmbH
Grupo Isolux Corsan Finance BV *	Telecom Italia SpA
HeidelbergCement AG	ThyssenKrupp AG
Hellenic Telecommunications Organization SA	Trionista Holdco GmbH
Hema Bondco I BV	TUI AG
Hochtief AG	TVN Finance Corp III AB
INEOS Group Holdings SA	Twinkle Pizza Holdings PLC
Jaguar Land Rover Automotive PLC	Unilabs Subholding AB
Ladbrokes PLC	Unitymedia KabelBW GmbH
Lock Lower Holding AS	UPC Holding BV
Louis Dreyfus Commodities BV	UPM-Kymmene OYJ
Loxam SAS	Virgin Media Finance PLC
Matalan Finance PLC	Vougeot Bidco PLC
Melia Hotels International SA	Wind Acquisition Finance SA
Metsa Board OYJ	

* yhtiö kohdannut luottovastuutapahtuman

Vastuuvapauslauseke:

Tämä raportti perustuu SP Kapitaali Oy:n tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu SP Kapitaali Oy:n luotettavina pitämistä julkisista lähteistä. SP Kapitaali Oy:n tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt taikka niiden palveluksessa olevat henkilöt eivät takaa esitettyjen tietojen, arvioiden ja mielipiteiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita raportin tai sen sisältämien tietojen käyttö mahdollisesti voi aiheuttaa. Raportissa kuvattu lainan tuoton historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Raportissa annetut mielipiteet ja arviot edustavat SP Kapitaali Oy:n mielipiteitä ja arvioita raportin julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tätä raporttia ei voida missään tilanteessa pitää arvopaperien myynti- tai ostotarjouksena tai kehotuksena arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin. Markkinadatan lähde: Bloomberg.