

Kreditindexbevis Europa 3

ISIN: SE0004840569

Värderingsdatum: 2017-12-29

Värdering per 2017-12-29

Marknadsvärde	93,42 %
Teoretiskt slutvärde	124,83 %
Utbetalda kuponger	32,40 %

Produktinformation

Kreditindexbevis Europa 3 är en placering där avkastningen är kopplad till kreditindexet iTraxx Crossover Europe Series 18 Index. Indexet består av de 50 mest likvida CDS-kontrakten på den europeiska CDS-marknaden med kreditbetyget BB+ eller lägre (high yield). Kreditindexbeviset är inte kapitalskyddat och har en löptid på cirka 5 år. Placeringen utbetalar en kupong varje kvartal. På årsbasis uppgår kupongsatsen till 6,5 procent + 3 månaders Stibor av utestående nominellt belopp. Denna placering är avsedd för dig som vill ha ett alternativ till aktieplaceringar.

Emittent	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Nominellt belopp	SEK 100 000
Emissionskurs	100% av Nominellt belopp
Kapitalskydd	Nej
Löptid	5,2 år
Räntebas	3 månaders Stibor
Kupong	Räntebas + 6,5%
Emissionsdag	2012-11-13
Startdag för observationsperiod	2012-11-13
Slutdag för observationsperiod	2017-12-20
Observationsdatum	Kvartalsvis från och med 2012-11-13 till och med Slutdag för observationsperiod.
Ränteperioder	Tiden från Emissionsdag till och med första Observationsdatum och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader till och med Återbetalningsdagen.
Räntebestämningsdagar	Två bankdagar innan den första dagen i varje Ränteperiod.
Datum Kupongutbetalning	Kvartalsvis från 2013-04-15 till och 2018-01-15
Återbetalningsdag	2018-01-15

Underliggande tillgångar

Inriktning	Namn	Vikt
Europa	iTraxx Crossover Europe Series 18	100 %
Europa	3 månaders Stibor	-

För specifiering av underliggande bolag se Bilaga 1.

Kupongutbetalningsdagar

Räntebestämningdaga	Observationsdatum	Räntebas	Kupong	Antal Dagar	Utbetald kupong	Datum Kupongutbetalning	
1	2012-11-09	2013-03-20	1,468%	7,968%	127	$(100\% - 2\% \times 0) \times 7,968\% \times \frac{127}{360} = 2,811\%$	2013-04-15
2	2013-03-18	2013-06-20	1,236%	7,736%	92	$(100\% - 2\% \times 0) \times 7,736\% \times \frac{92}{360} = 1,977\%$	2013-07-15
3	2013-06-18	2013-09-20	1,228%	7,728%	92	$(100\% - 2\% \times 1) \times 7,728\% \times \frac{92}{360} = 1,935\%$	2013-10-15
4	2013-09-18	2013-12-20	1,218%	7,718%	91	$(100\% - 2\% \times 1) \times 7,718\% \times \frac{91}{360} = 1,912\%$	2014-01-15
5	2013-12-18	2014-03-20	0,932%	7,432%	90	$(100\% - 2\% \times 1) \times 7,432\% \times \frac{90}{360} = 1,821\%$	2014-04-15
6	2014-03-18	2014-06-20	0,929%	7,429%	92	$(100\% - 2\% \times 1) \times 7,429\% \times \frac{92}{360} = 1,861\%$	2014-07-15
7	2014-06-18	2014-09-22	0,865%	7,365%	92	$(100\% - 2\% \times 1) \times 7,365\% \times \frac{92}{360} = 1,845\%$	2014-10-15
8	2014-09-19	2014-12-22	0,474%	6,974%	91	$(100\% - 2\% \times 1) \times 6,974\% \times \frac{91}{360} = 1,728\%$	2015-01-15
9	2014-12-19	2015-03-20	0,259%	6,759%	90	$(100\% - 2\% \times 1) \times 6,759\% \times \frac{90}{360} = 1,656\%$	2015-04-15
10	2015-03-18	2015-06-22	0,034%	6,534%	92	$(100\% - 2\% \times 1) \times 6,534\% \times \frac{92}{360} = 1,636\%$	2015-07-15
11	2015-06-19	2015-09-21	-0,211%	6,289%	92	$(100\% - 2\% \times 1) \times 6,289\% \times \frac{92}{360} = 1,575\%$	2015-10-15
12	2015-09-18	2015-12-21	-0,295%	6,205%	91	$(100\% - 2\% \times 1) \times 6,205\% \times \frac{91}{360} = 1,537\%$	2016-01-15
13	2015-12-18	2016-03-21	-0,401%	6,099%	91	$(100\% - 2\% \times 1) \times 6,099\% \times \frac{91}{360} = 1,511\%$	2016-04-15
14	2016-03-18	2016-06-20	-0,469%	6,031%	92	$(100\% - 2\% \times 2) \times 6,031\% \times \frac{92}{360} = 1,449\%$	2016-07-15
15	2016-06-17	2016-09-20	-0,461%	6,039%	92	$(100\% - 2\% \times 4) \times 6,039\% \times \frac{92}{360} = 1,451\%$	2016-10-17
16	2016-09-16	2016-12-20	-0,469%	6,031%	91	$(100\% - 2\% \times 4) \times 6,031\% \times \frac{91}{360} = 1,433\%$	2017-01-16
17	2016-12-16	2017-03-20	-0,616%	5,884%	90	$(100\% - 2\% \times 4) \times 5,884\% \times \frac{90}{360} = 1,383\%$	2017-04-18
18	2017-03-17	2017-06-20	-0,489%	6,011%	92	$(100\% - 2\% \times 4) \times 6,011\% \times \frac{92}{360} = 1,444\%$	2017-07-17
19	2017-06-16	2017-09-20	-0,503%	5,997%	92	$(100\% - 2\% \times 4) \times 5,997\% \times \frac{92}{360} = 1,441\%$	2017-10-16
20	2017-09-18	2017-12-20	-0,411%	6,089%	91	$(100\% - 2\% \times 4) \times 6,089\% \times \frac{91}{360} = 1,447\%$	2018-01-15

Kredithändelser

Namn	Händelsebeskrivning	Händelsenummer
Norske Skogindustrier ASA	Restructuring	1
Portugal Telecom International Finance B.V.	Bankruptcy	2
Codere Finance (Luxembourg) S.A.	Betalningsinställelse	3

Definitionen av kredithändelse följer av vad som är standard på kapitalmarknaden. Händelserna som omfattas är: (a) Bolagskonkurs och liknande händelser (b) Betalningsinställelse; (c) Betalningsrekonstruktion av utestående skuld. Med konkurs menas att bolaget är på obestånd. Betalningsinställelse innebär att bolag inte i rätt tid fullgör sina betalningspliktigheter avseende finansiell skuld motsvarande minimum USD 1 miljon. Betalningsrekonstruktion innebär bland annat att bolaget ändrar ränte- eller återbetalningsbelopp på utestående finansiell skuld om minimum USD 10 miljoner till följd av försämrade kreditvärdighet eller minskad finansiell styrka.

Teoretiskt slutvärde

Teoretiskt slutvärde* beräknas per månadsrapportens värderingsdatum enligt formeln:	$(100\% - 2\% \times \text{antal kredithändelser}) \times (100\% + \text{Ränta innevarande period} \times \text{Antal år innevarande period} + \text{Senaste ränta} \times \text{Antal år kvar till förfall från nästa observationsdatum}) + \text{Fastställda kuponger}^{***}$
Vilket motsvarar:	$(100\% - 2\% \times 3) \times (100\% + 6,089\% \times 0,353 + 5,948\% \times 4,894) + 1,447\% = 124,831\%$
Teoretisk produktavkastning** beräknas enligt formeln:	$(\text{Teoretiskt slutvärde} + \text{Redan utbetalda kuponger} - \text{Emissionskurs}) / \text{Emissionskurs}$
Vilket motsvarar:	$(124,831\% + 32,404\% - 100\%) / 100\% = 57,235\%$

* Det teoretiska slutvärdet visar det värde som placeringen kommer att ha på återbetalningsdagen under förutsättning att den underliggande marknaden som gäller för placeringen är oförändrad jämfört med dagens nivå.

** Den teoretiska produktavkastningen visar den avkastning som placeringen kommer att ha gett på återbetalningsdagen, inklusive eventuella utbetalda och framtida kuponger, under förutsättning att den/de underliggande marknad(er) som gäller för placeringen är oförändrad(e) jämfört med dagens nivå. Detta förutsätter att placeringen ägts sedan start. Beräkningar är gjorda exklusive courtage.

*** Det teoretiska slutvärdet visar det värde som placeringen kommer att ha på återbetalningsdagen, inklusive framtida kupongutbetalningar, under förutsättning att antalet kredithändelser som gäller för placeringen är oförändrade jämfört med dagens antal. Eventuella fastställda kuponger innebär kuponger som redan fastställts men ännu ej utbetalats.

Denna placering är inte kapitalskyddad. Det betyder att det insatta beloppet både kan öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Återbetalningsbeloppet betalas ut under förutsättning att emittenten kan fullfölja sina förpliktelser på återbetalningsdagen. För mer information om emittentrisk och övriga risker, se prospekt och slutgiltiga villkor.

Bilaga 1 - Underliggande tillgångar

Inriktning	Namn	Vikt
Europa	Air France S.A.	2%
Europa	Alcatel-Lucent	2%
Europa	ArcelorMittal S.A.	2%
Europa	Ardagh Packaging Finance Plc	2%
Europa	Brisa Concessao Rodoviaria S.A.	2%
Europa	British Airways Plc	2%
Europa	Cable & Wireless Ltd	2%
Europa	Clariant AG	2%
Europa	CNH Industrial N.V.	2%
Europa	Codere Finance (Luxembourg) S.A.	2%
Europa	Compagnie Industriale Riunite S.p.A	2%
Europa	ConvaTec Healthcare E S.A.	2%
Europa	Dixons Retail Plc	2%
Europa	Eileme 2 AB (publ)	2%
Europa	Energias de Portugal S.A. - EDP	2%
Europa	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	2%
Europa	Finmeccanica S.p.A.	2%
Europa	Grohe Aktiengesellschaft	2%
Europa	Havas S.A.	2%
Europa	HeidelbergCement AG	2%
Europa	Ineos Group Holdings Limited	2%
Europa	ISS A/S	2%
Europa	Jaguar Land Rover Automotive Plc	2%
Europa	Kabel Deutschland Vertrieb und Service GmbH	2%
Europa	Ladbroke Plc	2%

Inriktning	Namn	Vikt
Europa	Lafarge S.A.	2%
Europa	Melia Hotels International S.A.	2%
Europa	Metsa Board Corporation	2%
Europa	Nokia Corporation	2%
Europa	Norske Skogindustrier ASA	2%
Europa	NXP B.V.	2%
Europa	ONO Finance II Plc	2%
Europa	OTE S.A. (Hellenic Telecommunications Organization S. A.)	2%
Europa	Peugeot S.A.	2%
Europa	Portugal Telecom International Finance B.V.	2%
Europa	Rallye	2%
Europa	Renault S.A.	2%
Europa	Repsol S.A.	2%
Europa	Schaeffler Finance B.V.	2%
Europa	Stena AB	2%
Europa	Stora Enso Oyj	2%
Europa	Sunrise Communications Holdings S. A.	2%
Europa	ThyssenKrupp AG	2%
Europa	TUI AG	2%
Europa	UnityMedia GmbH	2%
Europa	UPC Holding B.V.	2%
Europa	UPM-Kymmene Corporation	2%
Europa	Wendel	2%
Europa	Wind Acquisition Finance S.A.	2%
Europa	Virgin Media Finance Plc	2%

Viktig information

Detta dokument utgör inte någon investeringsanalys eller annan rekommendation gällande investeringar. Dokumentet har därför inte utformats enligt kraven i de lagar och författningar och branchföreskrifter som gäller för investeringsanalyser och investeringsrekommendationer. Skandiabanken reserverar sig för felskrivningar på denna och alla tillhörande sidor. De värden som publiceras angående utvecklingen av Skandiabankens strukturerade produkter kan komma att ändras tills dess att de är bekräftade vid den strukturerade produktens förfall. Inga beslut om köp och/eller försäljning bör därför fattas enbart på grundval av dessa värden. För fullständig information hänvisar vi till beskrivningen av placeringen i broschyr, prospekt samt slutgiltiga villkor.