Megatrendit Autocall

Osakeindeksisidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Kohde-etuutena maailmanlaajuinen osakeindeksi, jonka yhtiöiden arvioidaan hyötyvän teknologian nopean kehityksen, väestön ikääntymisen, ilmastonmuutoksen ja rajallisten luonnonvarojen sekä kaupungistumisen megatrendeistä
- Sijoitusaika 1,5 - 6 vuotta, mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen puolivuosittain vuodesta 1,5 alkaen
- Puolivuosittain kasvava tuotto 4,5 % eli vuositasolla 9 % [1]
- Tuoton saamiseksi riittää indeksin pysyminen nykytasollaan
- Liikkeeseenlaskija Goldman Sachs International

Merkintäaika päättyy

30.10.2020

Sijoituksen riskiluokka

1 2 3 4 **5** 6 7

Pienempi riski — Suurempi riski

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 7 ja saat ne merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/megatrendit. (1) Kasvava tuotto 4,5 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 4 %.

ALEXANDRIA

Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Megatrendit Autocall -joukkovelkakirjalaina (”laina”) on suunnattu sijoittajalle, joka uskoo MSCI Global Diversified Megatrends 5% Decrement -osakeindeksin (”indeksi”) pysyvän nykytasollaan tai nousevan sijoitusaikana, ja arvostaa mahdollisuutta varmistaa tuotto kesken sijoitusajan.

- **Globaalit megatrendit hajautetusti.** Osakeindeksi sisältää yhtiöitä, joiden arvioidaan hyötyvän teknologian nopean kehityksen, väestön ikääntymisen, ilmastonmuutoksen ja kaupungistumisen megatrendeistä. Indeksin yhtiövalinnassa painotetaan kasvuyhtiöitä ja huomioidaan hajautus monesta eri näkökulmasta.
- **Ennenaikainen erääntyminen ja tuotonmaksu.** Jos indeksi on puolentoista vuoden kuluttua tai sen jälkeen jonakin puolivuosittaisena havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, laina erääntyy ennenaikaisesti tuoton kera.
- **Puolivuosittain kasvava tuotto.** Tuottoa kertyy jokaista kulunutta puolta vuotta kohden 4,5 % (alustava). Tuotto maksetaan edellä mainitun erääntymisehdon täyttyessä. [1]
- **Suoja 30 %:n kurssilaskua vastaan.** Jos indeksi on viimeisenä havaintopäivänä alle alkuarvonsa, mutta laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena eikä tuottoa makseta. Indeksi saa käydä alempanakin ennen sijoitusajan loppua ilman vaikutusta lainan erääntymisarvoon.
- **Ei pääomasuojaa.** Jos laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja indeksi on viimeisenä havaintopäivänä laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen indeksin prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa eikä tuottoa makseta. Lainaan liittyy myös riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä (katso ”Liikkeeseenlaskijariski” sivulla 5).

Indeksin historiallinen kehitys 2014 - 2020

Lähde: Bloomberg, kuuden vuoden aikasarja 13.10.2014 - 13.10.2020, skaalattuna alkamaan arvosta 100. Indeksillä on toteutunutta tuottohistoriaa alkupäivästä 9.10.2020. Tätä aikaisempi tuottokehitys on laskettu simuloimalla tuotto. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus indeksiin eikä kuvan suojataso ole sama kuin lainalle liikkeeseenlaskupäivänä määräytyvä suojataso. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet, jatkuu sivulla 7

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakeindeksisidonnainen joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	1,5 - 6 vuotta, puolivuosittainen ennenaikaisen erääntymisen mahdollisuus vuodesta 1,5 alkaen
Liikkeeseenlaskija	Goldman Sachs International, jonka luottoluokitus: Moody’s A1 / S&P A+ / Fitch A+
Kohde-etuus	MSCI Global Diversified Megatrends 5% Decrement -osakeindeksi
Kasvava tuotto	4,5 % × kuluneet puolivuosittaiset jaksot (alustava) [1]
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarvosta
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Aikataulu	Merkintäaika 16.10. - 30.10.2020. Maksupäivä 30.10.2020 [2]

(1) Kasvava tuotto 4,5 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 4,0 %.
(2) Merkintäaika voidaan päättää ennenaikaisesti, mikäli liikkeeseenlaskun ehtojen turvaaminen sitä vaatii.

Kohde-etuus

Megatrendeihin sijoittava pyrkii löytämään yhtiöitä, joiden liiketoiminta hyötyy pitkän aikavälin rakenteellisesta kasvusta. Yhtiöt, jotka pystyvät hyödyntämään megatrendit menestyvät todennäköisemmin kuin yhtiöt, jotka haraavat vääjäämätöntä muutosta vastaan. Oikeiden yhtiöiden ja oikean ajoituksen tunnistaminen on kuitenkin hankalaa, mistä syystä suosimme megatrendeihin sijoittamista hyvällä teema- ja yhtiöhajautuksella.

Lainan kohde-etuus MSCI Global Diversified Megatrends 5% Decrement -indeksi koostuu maailmanlaajuisesti 50 yhtiöstä, joiden arvioidaan hyötyvän teknologian nopean kehityksen, väestön ikääntymisen, ilmastonmuutoksen ja kaupungistumisen megatrendeistä. Megatrendeistä on olemassa monenlaisia listauksia, mutta useimmiten nämä ydinteemat toistuvat. Indeksin yhtiövalinnassa painotetaan kasvuyhtiöitä ja huomioidaan hajautus monesta eri näkökulmasta.

Indeksin yhtiöt valitaan ja yhtiöpainot asetetaan neljännesvuosittain seuraavasti (katso kuva oikealla): Ensin indeksiyhtiö MSCI:n neljän teemaindeksin muodostamasta valintajoukosta poistetaan liian epälikvidit yhtiöt ja kehittyvien maiden yhtiöt kustannustehokkuuden parantamiseksi. Seuraavaksi MSCI:n optimointimalli valitsee ja painottaa indeksiin 50 yhtiötä huomioiden indeksin hajautusvaatimukset yksittäisen yrityksen, sijoitusteeman, maan ja yrityskoon tasolla. Indeksissä kasvuyhtiöt ovat ylipainossa, koska optimoinnin tavoitteena on löytää kasvuyhtiöitä hajautusvaatimukset ja kokonaisriski huomioiden.

Indeksi on ns. synteettinen hintaindeksi, eli sen arvoon lasketaan mukaan yhtiöiden maksamat nettomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasaisesti vuositasolla 5 %. Vähennys parantaa lainan ehtoja suhteessa perinteiseen hintaindeksiin, koska lainan valmistajan ei tarvitse huomioida hinnoittelussa tuleviin osinkomääriin liittyvää epävarmuutta ja koska vähennys on indeksin osakkeiden tämänhetkistä ennustettua osinkotuottoa korkeampi.

Indeksi on euromääräinen ja sillä on toteutunutta tuottohistoriaa alkupäivästään 9.10.2020. Tätä aikaisempi tuottokehitys on laskettu simuloimalla tuotto. Indeksiä laskee MSCI Inc., lisätietoa www.msci.com.[1]

Indeksin yhtiöiden valinta ja painotus neljännesvuosittain

Valintajoukko
MSCI ACWI IMI Disruptive Technology (542 yhtiötä)
MSCI ACWI IMI Ageing Society Opportun. (351 yhtiötä)
MSCI ACWI IMI Efficient Energy (88 yhtiötä)
MSCI ACWI IMI Smart Cities (443 yhtiötä)

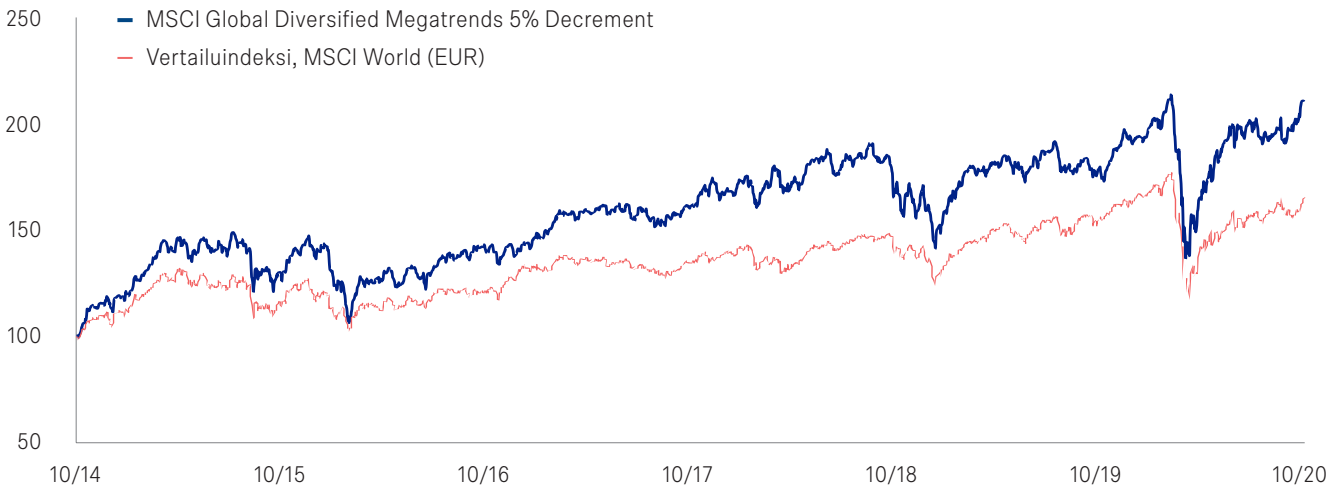
Vaihe 1
Poistetaan liian epälikvidit ja kehittyvien maiden yhtiöt.

Vaihe 2
Valitaan ja painotetaan yhtiöt hajautusvaatimukset huomioiden. Valinnassa ylipainotetaan nopeasti kasvavia yhtiöitä. Indeksipainoja koskevat hajautusvaateet:

Megatrendi	Yhtiö	Maa	Yhtiökoko
10 - 40 %	0,5 - 4 %	0 - 60 %	Suuret 60 % Keskisuuret 30 % Pienet 10 %

Indeksin 50 yhtiötä

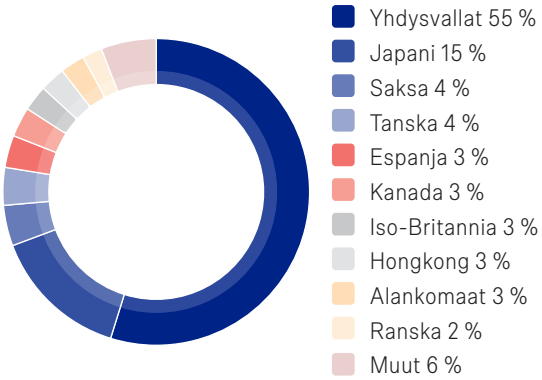
Indeksin ja vertailuindeksin historiallinen kehitys 2014 - 2020



Lähde: Bloomberg, kuuden vuoden aikasarja 13.10.2014 - 13.10.2020, skaalattuna alkamaan arvosta 100. Indeksillä on toteutunutta tuottohistoriaa alkupäivästä 9.10.2020. Tätä aikaisempi tuottokehitys on laskettu simuloimalla tuotto. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus indeksiin. Vertailuindeksi MSCI World (EUR) on hintaindeksi. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä. (1) Lähde: MSCI, lokakuu 2020.

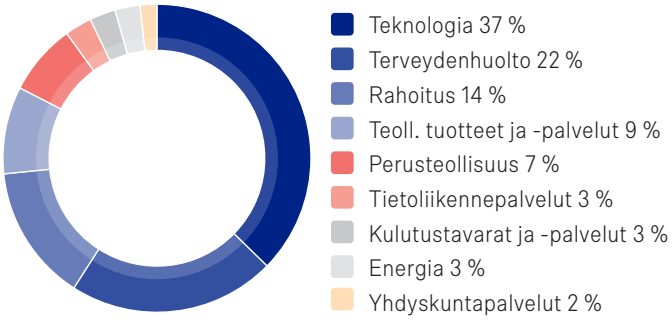
Kohde-etuus

Indeksin maapainot, 6 vuoden keskiarvo



Lähde: MSCI, keskiarvo uudellenpainotushetkien tilanteista välillä syyskuu 2014 - syyskuu 2020. Indeksin 9.10.2020 alkupäivää edeltävät painot perustuvat indeksin ehtojen mukaiseen historiasimulaatioon.

Indeksin toimialapainot, 6 vuoden keskiarvo



Lähde: MSCI, keskiarvo uudellenpainotushetkien tilanteista välillä syyskuu 2014 - syyskuu 2020. Indeksin 9.10.2020 alkupäivää edeltävät painot perustuvat indeksin ehtojen mukaiseen historiasimulaatioon.

Esimerkkejä sijoituskohteista

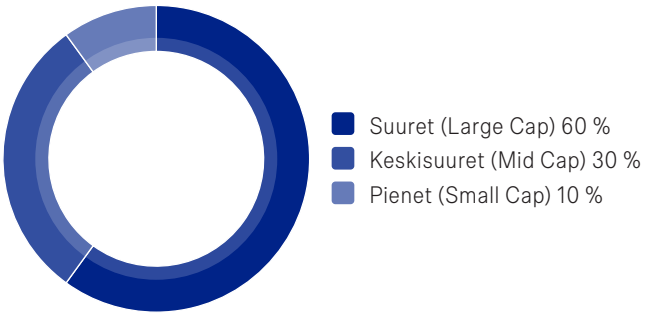
Teknologian kehittyminen
Pilvipalvelut, automaatio, robotiikka, tekoäly, kyberturvallisuus, lohkoketjut, 3D-tulostus ja esineiden internet.

Väestön ikääntyminen
Terveydenhuolto, hoivapalvelut, lääkkeet, ikäihmisille suunnatut vakuutukset, kuluttajatuotteet ja asuminen.

Ilmastonmuutos
Aurinkopaneelit, tuulivoima, bioenergia, sähköauto- ja akkuteknologia sekä energiaa säästävät teknologiat.

Kaupungistuminen
Esineiden/teollinen internet, älykkäät rakennukset ja infrastruktuuri, kuljetus sekä turvallisuus.

Indeksin yhtiökoot, uudelleenpainotushetki



Lähde: MSCI, indeksin sääntöjen mukaisesti uudelleenpainotushetkellä. Suurten yhtiöiden markkina-arvo yli 10 mrd USD, pienten yhtiöiden markkina-arvo alle 3 mrd USD ja loput yhtiöt ovat keskisuuria.

Indeksin vastuunrajoitus: MSCI Global Diversified Megatrends 5% Index (the "Index"): The MSCI indices are the exclusive property of MSCI Inc. ("MSCI"). MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and are licensed for use for certain purposes by the Issuer and its affiliates. The Securities referred to herein are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI, and MSCI bears no liability with respect to any such Securities. No purchaser, seller or Holder of the Securities, or any other person or entity, should use or refer to any MSCI trade name, trademark or service mark to sponsor, endorse, market or promote the Securities without first contacting MSCI to determine whether MSCI's permission is required. Under no circumstances may any person or entity claim any affiliation with MSCI without the prior written permission of MSCI.

Tuoton määräytyminen

Ennen viimeistä havaintopäivää

Indeksin alkuarvo määräytyy liikkeeseenlaskupäivän 13.11.2020 päätösarvona. Ensimmäinen havaintopäivä on puolentoista vuoden kuluttua liikkeeseenlaskusta, minkä jälkeen havaintopäiviä on puolivuosittain. Havaintopäivinä on kaksi mahdollista lopputulemaa:

1. **Ennenaikainen erääntyminen tuoton kera:** Jos indeksi on havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, liikkeeseenlaskija lunastaa lainan ennenaikaisesti takaisin. Ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä liikkeeseenlaskija palauttaa nimellispääoman täysimääräisenä ja maksaa lisäksi sijoitusajalla kertyneen tuoton, jonka suuruus on alustavasti 4,5 % kerrottuna kyseiseen havaintopäivään mennessä kuluneiden puolivuosittaisten jaksojen lukumäärällä. [1,2]

2. **Sijoitus jatkuu:** Jos yllä kuvattu ehto ennenaikaiselle erääntymiselle ei täyty, sijoitus jatkuu ja indeksin arvoa tarkastellaan uudelleen taas seuraavana havaintopäivänä puolen vuoden kuluttua.

Viimeisenä havaintopäivänä

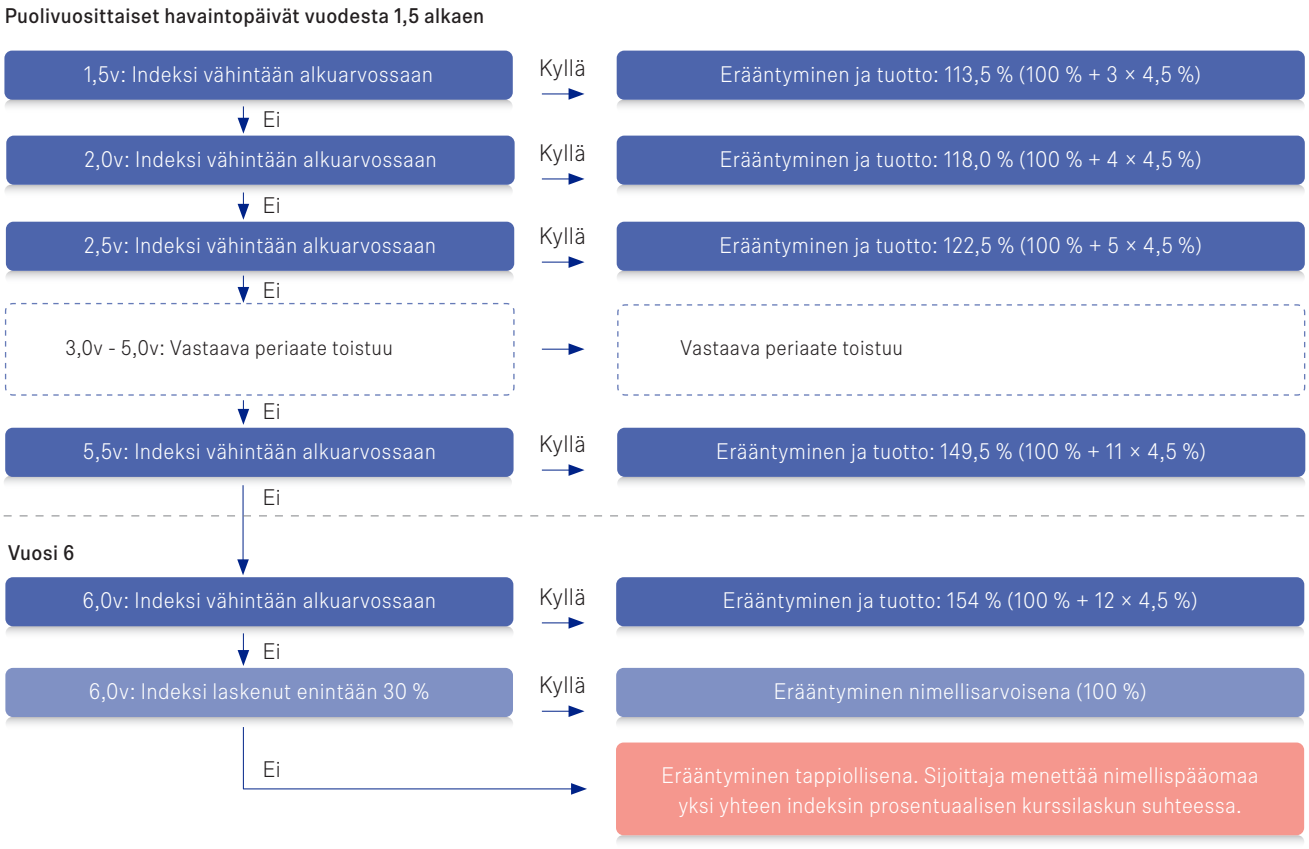
Jos laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti, viimeisenä havaintopäivänä on kolme mahdollista lopputulemaa:

1. **Erääntyminen tuotolla:** Jos indeksi on viimeisenä havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, lainan eräpäivänä maksetaan takaisin nimellispääoma ja kertynyt tuotto koko kuuden vuoden sijoitusajalta. [1,2]

2. **Erääntyminen nimellisarvoisena:** Jos indeksi on viimeisenä havaintopäivänä alle alkuarvonsa, mutta laskenut enintään 30 % alkuarvosta, laina erääntyy nimellisarvoisena, eikä tuottoa makseta. [1]

3. **Erääntyminen tappiollisena:** Jos indeksi on viimeisenä havaintopäivänä laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen indeksin prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa, eikä tuottoa makseta.

Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava kasvava tuotto 4,5 %)



Selkeyden vuoksi yllä oleva esimerkki ei huomioi 2 % merkintäpalkkiota. Merkintäpalkkio huomioiden esimerkin efektiiviset vuosituotot (p.a.) ovat seuraavat: vuosi 1,5: 7,0 %, vuosi 2: 7,3 %, vuosi 2,5: 7,4 %, vuosi 5,5: 7,1 % sekä vuosi 6: 7,0 % (erääntyminen tuotolla), -0,3 % (erääntyminen nimellisarvoisena) ja -12,6 % (erääntyminen tappiollisena, jos indeksi olisi laskenut esimerkkinä 55 %; jos lasku on suurempi, tappio on vastaavasti suurempi). Puolivuosittain kasvava tuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 4,0 %. Jos kasvava tuotto vahvistetaan alle alustavan tason, tuotto on pienempi kuin esimerkissä. Laskentaesimerkki ei huomioi liikkeeseenlaskijariskiä eikä verovaikutuksia.

(1) Nimellispääoman takaisinmaksuun ja tuoton maksuun liittyy liikkeeseenlaskijariski. (2) Puolivuosittain kasvava tuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 4,0 %.

Miten teen merkinnän?

1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta **www.alexandria.fi/megatrendit**.

2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **30.10.2020**.

3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **30.10.2020**.

Keskeiset riskitekijät

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski, ja sijoittaja vastaa aina itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista tuloksista ja veroseuraamuksista. Sijoittajan tuleekin ennen sijoituspäätöksen tekemistä varmistua siitä, että hän ymmärtää lainan ominaisuudet ja riskit. Alla kuvataan ainoastaan lyhyesti lainaan liittyviä keskeisiä riskejä. Lainaan ja sen liikkeeseenlaskijaan liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin liikkeeseenlaskijan laatimassa avaintietoasiakirjassa, lainaehdoissa ja ohjelmaesitteessä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 7.

Markkinariski

Laina ei ole pääomasuojattu, vaan sijoittaja kantaa riskin kohde-etuuden eli tässä osakeindeksin epäedullisesta hintakehityksestä. Sijoittaja voi jäädä ilman tuottoa ja lisäksi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Kohde-etuuden tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Laina ei vastaa suoraa sijoitusta kohde-etuuteen. Indeksi on ns. synteettinen hintaindeksi, eli sen arvoon lasketaan mukaan yhtiöiden nettomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasaisesti vuositasolla 5 %.

Liikkeeseenlaskijariski

Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä. Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys voi johtaa sijoitetun pääoman ja/tai tuoton menettämiseen kokonaan tai osittain. Sijoittajan tuleekin sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Laina ei kuulu talletussuojan piiriin eikä liikkeeseenlaskija ole asettanut sille erillistä vakuutta.

Korkoriski

Yleisen korkotason ja liikkeeseenlaskijan luottoriskilisän muutoksilla on vaikutus lainan arvoon sijoitusaikana. Yleisen korkotason tai luottoriskilisän noustessa lainaan sisältyvän korko-osan arvo voi laskea. Vastaavasti korkotason tai luottoriskilisän laskiessa lainaan sisältyvän korko-osan arvo voi nousta. Korkoriski voi toteutua vain, jos laina myydään ennen eräpäivää.

Jälkimarkkinariski

Laina on tarkoitettu eräpäivään saakka pidettäväksi, eikä tuotetta suositella, jos sijoitettuja varoja tarvitaan todennäköisesti ennen eräpäivää. Jos laina myydään ennen eräpäivää, myynti tapahtuu sen hetkiseen jälkimarkkinahintaan, joka voi olla suurempi tai pienempi kuin sijoitettu pääoma. Sijoittajalle voi koitua tappioita myydessään lainan jälkimarkkinoilla. Lainan jälkimarkkinahintaan vaikuttavat muun muassa seuraavat tekijät: jäljellä oleva sijoitusaika, kohde-etuus ja sen volatiliteetti, yleinen korkotaso, liikkeeseenlaskijan luottoriskilisä sekä strukturointikustannus. Liikkeeseenlaskija antaa vähintään 5 kpl erälle päivittäisen takaisinostohinnan normaaleissa markkinaolosuhteissa, mutta ei voi taata jälkimarkkinoita. Poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa likviditeetti voi olla huono tai kaupankäynti voi olla tilapäisesti mahdotonta.

Riski ehtojen korjaamisesta ja ennenaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskija voi lainaehdoissa mainituissa erityistilanteissa korjata lainan ehtoja (esimerkiksi kohde-etuuden pörssilistauksen päättyessä) tai lunastaa lainan takaisin ennen sen eräpäivää (esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta) ilman sijoittajan erillistä suostumusta. Yllä mainitut muutokset voivat olla sijoittajalle epäedullisia ja johtaa pääomatappioihin.

Verotusriski

Lainan verotuksellinen ja/tai lainsäädännöllinen asema voivat muuttua sijoitusaikana ja tätä kautta vaikuttaa sijoittajan nettotuottoon. Alexandria ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana.

Tärkeää tietoa

Merkintäpaikat

Alexandria Pankkiiriliike Oyj (Y-tunnus 1063450-9), Alexandria Markets Oy (Y-tunnus 2510307-3) ja niiden sidonnaisasiamiehet. Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki, puhelinvaihde 09 4135 1300. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n muiden toimipaikkojen yhteystiedot löytyvät tämän markkinointimateriaalin takakannesta. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n toimintaa (yhdessä ”Alexandria”) valvoo Finanssivalvonta ja ne ovat sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Lisätietoa: www.alexandria.fi.

Tarjouksen toteutus ja rajoitukset

Ehtona liikkeeseenlaskun toteutumiselle on vähintään 4,0 %:n puolivuositain kasvava tuotto. Liikkeeseenlaskijalla ja Alexandria Markets Oy:lla on lisäksi oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Jos liikkeeseenlasku perutaan, Alexandria tiedottaa sijoittajia tarjouksen peruuntumisesta ja merkintämaksut palautetaan ilman korkoa. Lopullinen puolivuositain kasvava tuotto ilmoitetaan merkintävahvistuksessa.

Myyntirajoitus

Tätä tarjousta ei kohdisteta sellaisille henkilöille tai sellaisiin valtioihin, joissa tarjouksen tekeminen on lainvastaista. Tätä materiaalia ei saa jaella maissa, joissa jakelu tai tiedottaminen on ristiriidassa kyseisen maan lakien kanssa. Erityisesti, tätä materiaalia ei saa levittää Yhdysvaltoihin eikä yhdysvaltalaisille vastaanottajille.

Peruutusoikeus ja esitteen täydennykset

Merkintä on sitova kahden kokonaisen arkipäivän jälkeen merkinnän tekemisestä, minkä jälkeen sitä ei voi peruuttaa. Jos Alexandria joutuu hylkäämään sitoumuksen sijoittajasta johtuvasta syystä, sijoittaja on velvollinen korvaamaan aiheutuneet kustannukset ja tappion. Alexandrialla on oikeus hylätä merkintä harkintansa mukaan, esimerkiksi, jos merkintämaksua ei ole vastaanotettu ajoissa. Jos kuitenkin liikkeeseenlaskija julkistaa ohjelmaesitteen täydennyksen tai korjaa lainaehtoja tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kahden pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: www.alexandria.fi/megatrendit.

Kannustimet ja palkkiot

Lainaan liittyvät kulut veloitetaan kertaluonteisesti sijoitusajan alussa eikä vuosittaisia jatkuvaluonteisia kuluja ole. Kulut muodostuvat merkintäpalkkiosta, joka on 2 % lainan nimellisarvosta ja strukturointikulusta, joka on enintään noin 7,0 % nimellisarvosta, (vuositasolle jaettuna enintään noin 1,2 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna). Strukturointikulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lainan erääntyminen on kulutonta. Jälkimarkkinamyynnistä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen palkkio, joka tällä hetkellä on 0,5 % nimellisarvosta.

Strukturointikulu koostuu liikkeeseenlaskijan valmistuskulusta, liikkeeseenlaskijan Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle maksamasta jakelupalkkiosta sekä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n Alexandria Markets Oy:lle maksamasta palkkiosta liittyen liikkeeseenlaskun ja myynnin järjestämiseen. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy maksavat palkkioita omille sidonnaisasiamiehilleen niiden välittämistä merkinnöistä.

Lisätietoa kuluista ja veloituksista on avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa. Lisäksi sijoittajalle annetaan sijoitussuosituksen yhteydessä ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkat tiedot suositellun sijoituksen kaikista kuluista prosentteina ja euroina.

Markkinointimateriaali

Tämän markkinointimateriaalin on laatinut Alexandria Markets Oy. Liikkeeseenlaskija tai sen lähipiiritahot eivät ole missään vastuussa markkinointimateriaalin sisällöstä. Jos markkinointimateriaalin ja sitovien lainaehtojen välillä ilmenee ristiriita, lainaehdot ovat aina etusijalla. Markkinointimateriaalin tiedot muodostavat sijoituksesta vain yhteenvedon. Materiaalin tekijänoikeus ja muut immateriaalioikeudet kuuluvat Alexandria Markets Oy:lle ja kaikki oikeudet on pidätetty kaikissa maissa.

Verotus

Tässä kuvataan lyhyesti lainan tämänhetkistä verotusta Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön osalta (katso ”Verotusriski”). Tuloverolaissa (30.12.1992/1535) ei ole nimenomaisia säännöksiä joukkovelkakirjalainoista. Lainalle maksettavaa tuottoa samoin kuin mahdollista lainan luovutuksesta syntyvää luovutusvoittoa tai luovutustappiota käsiteltäneen verotuksessa luovutusvoittoa ja luovutustappiota koskevien tuloverolain säännösten mukaisesti. Lainan tuotto ja luovutusvoitto ovat veronalaista pääomatuloa. Lainalle maksettavasta tuotosta saatetaan toimittaa ennakonpidätys, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) säännökset eivät sovellu. Joukkovelkakirjalainoja koskeva verolainsäädäntö ei toistaiseksi ole kattavaa, minkä johdosta lainojen verokohteluun sisältyy erityisiä riskejä. Verokohtelullinen asema voi muuttua sijoitusaikana. Alexandria tai liikkeeseenlaskija ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana (katso ”Verotusriski”).

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet

Tärkeitä päivämääriä

Merkintäaika	16.10. - 30.10.2020
Maksupäivä	30.10.2020
Liikkeeseenlaskupäivä	13.11.2020
Eräpäivä	27.11.2026, ellei ennenaikaista erääntymistä

Joukkovelkakirjalaina

Tyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu osakeindeksisidonnainen joukkovelkakirjalaina (”laina”)
Pääomasuoja	Ei pääomasuojaa, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan
Liikkeeseenlaskija	Goldman Sachs International, jonka luottoluokitus: Moody’s A1 / S&P A+ / Fitch A+
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan 17.7.2020 päivätty ohjelmaesite ”Series P Programme for the issuance of Warrants, Notes and Certificates” täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/megatrendit.
Merkintäpaikat	Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Alexandria Markets Oy ja niiden sidonnaisasiamiehet
Etuoikeusasema ja vakuus	Etuoikeusasema sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla velkasitoumuksilla
Nimellisarvo	1 000 euroa / laina
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarvosta
Strukturointikulu	Strukturointikulu kattaa lainan tuotannon, riskienhallinnan, jakelun ja palvelun kuluja koko elinkaaren ajalta. Kulu veloitetaan sijoitusajan alussa ja se on enintään noin 7,0 % nimellisarvosta, eli vuositasolle jaettuna enintään noin 1,2 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna. Kulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lisätietoa kohdassa ”Kannustimet ja palkkiot”.
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000452578
Pörssilistaus	Listausta haetaan Luxemburgin pörssiin.
Jälkimarkkina	Liikkeeseenlaskija tarjoaa sijoitukselle normaaleissa markkinaolosuhteissa päivittäisen jälkimarkkinan vähintään 5 kappaleen erälle (katso ”Jälkimarkkinariski”). Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % lainan nimellisarvosta.

Sijoituksen riskiluokka

1 2 3 4 **5** 6 7

Pienempi riski — Suurempi riski

Tämän sijoituksen riskiluokka asteikolla 1 - 7 on 5, joka on keskikorkea riskiluokka. Se kuvaa sijoituksen riskitasoa suhteessa muihin sijoituksiin ja huomioi markkinariskin lisäksi myös liikkeeseenlaskijariskin (katso ”Keskeiset riskitekijät”). Liikkeeseenlaskija määrittää riskiluokan sääntelyn edellyttämällä menetelmällä ja sitä laskettaessa oletetaan, että sijoitus pidetään koko suositellun pitoajan eli eräpäivään asti. Riskiluokka voi muuttua sijoitusajan kuluessa. Lisätietoa riskiluokasta liikkeeseenlaskijan laatimassa avaintietoasiakirjassa.

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet

Tuotonlaskenta

Kohde-etuus (”Indeksi”)	MSCI Global Diversified Megatrends 5% Decrement -indeksi, Bloomberg-tunniste: MXGLDM5E Index
Erääntymisarvo ennen-aikaisen erääntymisen yhteydessä (k=3–11)	Jos Indeksin päivän päätösarvo puolivuosittaisena Havaintopäivänä k=3–11 on vähintään yhtä suuri kuin Indeksin alkuarvo, laina erääntyy ennenaikaisesti arvoon: Nimellisarvo × (100 % + Kasvava tuotto × k)
Erääntymisarvo eräpäivänä	1) Jos Indeksin päivän päätösarvo viimeisenä Havaintopäivänä k=12 on vähintään yhtä suuri kuin Indeksin alkuarvo, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo × (100 % + Kasvava tuotto × 12) 2) Jos Indeksin päivän päätösarvo viimeisenä Havaintopäivänä k=12 on vähintään yhtä suuri kuin Suojataso, mutta Indeksin alkuarvoa pienempi, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo × 100 % 3) Muussa tapauksessa laina erääntyy tappiollisena arvoon: Nimellisarvo × (Indeksin loppuarvo / Indeksin alkuarvo)
Kasvava tuotto	4,5 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 4,0 %)
Suojataso	70 % × Indeksin alkuarvo
Indeksin alkuarvo	Indeksin päivän päätösarvo 13.11.2020 tai havaintopäivää seuraavana kaupankäyntipäivänä
Indeksin loppuarvo	Indeksin päivän päätösarvo 13.11.2026 tai havaintopäivää seuraavana kaupankäyntipäivänä

Havaintopäivät (k=3–12), ja Ennenaikaiset erääntymispäivät (k=3–11)

k	Havaintopäivä, tai sitä seuraava kaupankäyntipäivä	Ennenaikainen erääntymispäivä, tai sitä seuraava pankkipäivä
3	13.5.2022	27.5.2022
4	14.11.2022	28.11.2022
5	15.5.2023	29.5.2023
6	13.11.2023	27.11.2023
7	13.5.2024	27.5.2024
8	13.11.2024	27.11.2024
9	13.5.2025	27.5.2025
10	13.11.2025	27.11.2025
11	13.5.2026	27.5.2026
12	13.11.2026	27.11.2026 (Eräpäivä)

Alexandria Pankkiiriliike Oyj

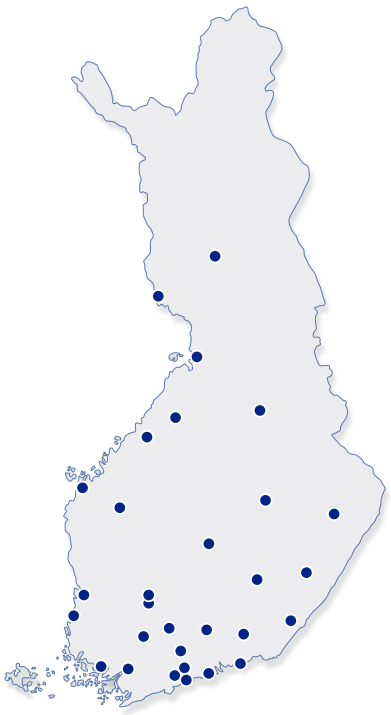
Vuonna 1996 perustettu Alexandria Pankkiiriliike Oyj on yksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Alexandria-konsernin muodostavat Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Alexandria Rahastoyhtiö Oy, Alexandria Yritysrahoitus Oy, Premium Advisors Oy ja strukturoituihin sijoitustuotteisiin erikoistunut Alexandria Markets Oy. Palveluksessamme on noin 250 sijoitusalan ammattilaista 30 paikkakunnalla.

Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.

0200 10 100
(pvm/mpm)
ma-pe klo 8–20

info@alexandria.fi
paikkakunta@alexandria.fi
etunimi.sukunimi@alexandria.fi



Alexandrian toimipisteet

Espoo
Hevosenkenkä 3
02600 Espoo
Puh. (09) 252 204 00

Forssa
Hämeentie 7
30100 Forssa
Puh. (02) 416 5620

Helsinki
Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki
Puh. (09) 413 513 00

Hyvinkää
Kankurinkatu 4-6 B
05800 Hyvinkää
Puh. (019) 476 173

Hämeenlinna
Sibeliuksenkatu 5
13100 Hämeenlinna
Puh. (03) 682 03 00

Joensuu
Kauppakatu 26 C
80100 Joensuu
Puh. (013) 611 09 00

Jyväskylä
Kauppakatu 41 B
40100 Jyväskylä
Puh. (014) 449 78 70

Kajaani
Kauppakatu 38
87100 Kajaani
Puh. (08) 879 02 00

Kokkola
Torikatu 31 A
67100 Kokkola
Puh. (06) 868 09 00

Kotka
Tornatorintie 3
48100 Kotka
Puh. (05) 353 64 00

Kouvola
Keskikatu 9
45100 Kouvola
Puh. (05) 320 12 00

Kuopio
Puijonkatu 29
70100 Kuopio
Puh. (017) 580 55 00

Lahti
Torikatu 3 B
15110 Lahti
Puh. (03) 525 20 00

Lappeenranta
Kauppakatu 32
53100 Lappeenranta
Puh. (05) 415 64 00

Lempäälä
Ideaparkinkatu 4
37570 Lempäälä
Puh. (02) 416 56 20

Mikkeli
Hallituskatu 7 A
50100 Mikkeli
Puh. (015) 7600 071

Oulu
Pakkahuoneenkatu 15 A
90100 Oulu
Puh. (08) 870 56 00

Pori
Yrjönkatu 15
28100 Pori
Puh. (02) 529 90 40

Porvoo
Jokikatu 33 A
06100 Porvoo
Puh. (09) 419 322 00

Rauma
Valtakatu 3
26100 Rauma
Puh. (02) 416 56 20

Rovaniemi
Koskikatu 27 B
96100 Rovaniemi
Puh. (016) 319 200

Salo
Turuntie 1
24100 Salo
Puh. (02) 416 56 15

Savonlinna
Kirkkokatu 7
57100 Savonlinna
Puh. (015) 7600 071

Seinäjoki
Keskuskatu 12
60100 Seinäjoki
Puh. (06) 214 01 01

Tampere
Hämeenkatu 13 bA
33100 Tampere
Puh. (03) 380 56 00

Tornio
Länsiranta 10
95400 Tornio
Puh. (016) 431 200

Turku
Kauppiaskatu 9 B
20100 Turku
Puh. (02) 416 56 00

Vaasa
Hovioik. puistikko 15 C
65100 Vaasa
Puh. (06) 361 03 01

Vantaa
Äyritie 24
01510 Vantaa
Puh. (09) 419 322 00

Ylivieska
Juurikoskenkatu 1 LH 3
84100 Ylivieska
Puh. (06) 868 0900

ALEXANDRIA

SRP AWARDS 2020 | 2019 | 2018 | 2017
Best Provider, Finland
ALEXANDRIA MARKETS