

FIM BRIC Sijoitusobligaatio

Ehtotiivistelmä



Alustava aikataulu

Merkintäaika	18.1. – 5.2.2010
Maksupäivä	16.2.2010
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	19.2.2010
Eräpäivä	24.2.2015

Obligaatio

Liikkeeseenlaskija	Credit Suisse International: Moody's: Aa1, S&P: A+, Fitch: AA-
Tarjouksen tekijä	FIM Pankki Oy
Vakuus	Obligaation nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta
Määrittämisvaluutta	Euro
Vähimmäissijoitus	50 000 euroa, tätä suuremmat sijoitukset 10 000 euron erissä
Nimellisarvo (NA)	10 000 euroa
Myyntikurssi	100 %
Merkintäpalkkio	1 % nimellissijoituksesta
Strukturointikustannus	0,83 % p.a.
Selvitysjärjestelmä	Euroclear / Clearstream
ISIN-koodi	XS0477106420
Pörssilistaus	Ei pörssilistausta
Sovellettava laki	Englannin laki
Jälkimarkkinat	Päivittäinen likvideetti normaalissa markkinatilanteessa jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa. Minimikaupankäyntierä 50 000 euroa (NA), tämän ylimenevältä osalta 10 000 euron erissä. Päivittäinen indikaatiivinen arvostus FIMin verkkosivuilla.

Kohde-etuudet

	Indeksi _i	Bloomberg-koodi
Kohde-etuus	FIM Brazil -rahasto	FIMBRZL FH Equity
	FIM Russia -rahasto	FIMRUSA FH Equity
	FIM India -rahasto	FIMINDA FH Equity
	FIM China -rahasto	FIMCHNA FH Equity
	3kk Euribor	EUR003M Crncy

Tuotonlaskenta

Takaisinmaksu eräpäivänä per NA*	NA x (90 % + Osallistumisaste x Kohde-etuuden tuotto)
Kohde-etuuden tuotto	MAX[0, (Rahastokorin tuotto – Korkeinindeksi)]
Osallistumisaste	100 %
Rahastokori (painoarvo)	FIM Brazil (25 %), FIM Russia (25 %), FIM India (25 %), FIM China (25 %)
Rahastokorin tuotto	(Rahastokorin Loppuarvo / Rahastokorin Alkuarvo) – 1
Rahastokorin arvo _t ("Arvo")	<p>Rahastokorin arvo 10.2.2010 on 100 %. Tämän jälkeen arvo lasketaan seuraavasti kunakin kaupankäyntipäivänä. Sijoitusaste (W) määritetään Liitteen 1 mukaisesti.</p> <p>Mikäli Sijoitusaste (W)_{t-1} > 100 %:</p> $Arvo(t) = Arvo(t-1) \times \left[W_{t-1} \times \frac{Arvo(t)}{Arvo(t-1)} + (1 - W_{t-1}) \times \left[1 + (3kk\ Euribor_{t-1} + 1\%) \times \frac{n_t}{360} \right] \right]$ <p>Mikäli Sijoitusaste (W)_{t-1} ≤ 100 %:</p> $Arvo(t) = Arvo(t-1) \times \left[W_{t-1} \times \frac{Arvo(t)}{Arvo(t-1)} + (1 - W_{t-1}) \times \frac{Eonian\ arvo_t}{Eonian\ arvo_{t-1}} \right]$
Korkeinindeksi	<p>Sijoitus 3kk Euriboriin kumulatiivisesti alkaen 10.2.2010 ja päättyen 10.2.2015:</p> $\prod_{t=1}^T \left[1 + 3kk\ Euribor_{t-1} \times \frac{n_t}{360} \right]$

Eonian arvo _t	$Eonian\ arvo(t) = Eonian\ arvo(t-1) \times \left(1 + EONIA_{t-1} \times \frac{n_t}{360}\right)$
EONIA	Yliyön talletuskorko euroalueella. Bloomberg: EONIA Index
Rahastokorin Loppuarvo	Keskiarvo Rahastokorin arvoista Loppuarvon määrittäpäivinä (kuukausittain 6kk ajan, 7 havaintoa)
Rahastokorin Alkuarvo	Keskiarvo Rahastokorin arvoista Alkuarvon määrittäpäivinä (kuukausittain 3kk ajan, 4 havaintoa)
Alkuarvon määrittäpäivät	10.2.2010, 10.3.2010, 12.4.2010, 10.5.2010
Loppuarvon määrittäpäivät	11.8.2014, 10.9.2014, 10.10.2014, 10.11.2014, 10.12.2014, 12.1.2015, 10.2.2015
Pääomaturva*	90 % nimellispääomasta eräpäivänä

Tämä ehtotiivistelmä sisältää otteita obligaatiota koskevista lainakohtaisista ehtoista. Jos mahdollisia ristiriitaisuuksia tämän ehtotiivistelmän ja täydellisten lainakohtaisten ehtojen välillä ilmenee, täydelliset lainakohtaiset ehdot ovat etusijalla. Täydelliset lainakohtaiset ehdot ovat Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen saatavilla pyynnöstä numerosta (09) 6134 6530.

* Liikkeeseenlaskijan tarjoama nimellispääoman takaisinmaksuehto eli pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä ja se ei kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota. Ennen eräpäivää obligaation arvo voi olla sijoitettua nimellispääomaa matalampi tai korkeampi. Obligaation nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä.

Liite 1: Volatiliteettitaulukko, (tarkastellaan Rahastokorin volatiliteettia)

Volatiliteetti (t-2)	Sijoitusaste _t (W)
Alle 12,5 %	140 %
12,5 % ≤ Volatiliteetti < 15 %	125 %
15 % ≤ Volatiliteetti < 17,5 %	110 %
17,5 % ≤ Volatiliteetti < 22 %	100 %
22 % ≤ Volatiliteetti < 24 %	90 %
24 % ≤ Volatiliteetti < 26 %	80 %
26 % ≤ Volatiliteetti < 28 %	70 %
28 % ≤ Volatiliteetti < 30 %	60 %
30 % ≤ Volatiliteetti < 32 %	50 %
32 % ≤ Volatiliteetti < 34 %	40 %
34 % ≤ Volatiliteetti < 36 %	30 %
36 % ≤ Volatiliteetti < 38 %	20 %
38 % ≤ Volatiliteetti < 40 %	10 %
40 % ≤ Volatiliteetti	0 %

Volatiliteetti on suurempi seuraavista: 42 päivän historiallinen volatiliteetti ("2 kuukautta") ja 84 päivän historiallinen volatiliteetti ("4 kuukautta"). Ks. Liitteen 2 volatiliteettikaavat.

Liite 2: Volatiliteettikaavat

$$Volatiliteetti\ 42\ päivää(t) = \sqrt{\frac{252}{42} \times \sum_{k=1}^{42} \left(\ln \left(\frac{Rahastokorin\ arvo_{t-k+1}}{Rahastokorin\ arvo_{t-k}} \right) \right)^2}$$

$$Volatiliteetti\ 84\ päivää(t) = \sqrt{\frac{252}{84} \times \sum_{k=1}^{84} \left(\ln \left(\frac{Rahastokorin\ arvo_{t-k+1}}{Rahastokorin\ arvo_{t-k}} \right) \right)^2}$$