

FIM Tähtirahastot II Perus ja Plus



Sijoitusobligaation ehtoiivistelmä

Aikataulu

Merkintäaika	15.9. – 14.10.2010
Maksupäivä	27.10.2010
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	2.11.2010
Eräpäivä	10.11.2015 (Tietyissä erityistilanteissa eräpäivä voi siirtyä, katso tarkemmin lainakohtaisista ehtoista)

Obligaatio

Liikkeeseenlaskija	Commerzbank AG (Moody's: Aa3, S&P: A, Fitch: A+)
Tarjouksen tekijä	FIM Pankki Oy
Vakuus	Obligaation nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta
Määrittämisvaluutta	Euro
Vähimmäissijoitus	Vaihtoehto Perus: 3 000 euroa, vastaa kolmea nimellisarvoltaan 1 000 euron obligaatiota Vaihtoehto Plus: 3 300 euroa, vastaa kolmea nimellisarvoltaan 1 000 euron obligaatiota
Nimellisarvo (NA)	1 000 euroa
Merkintähinta	Vaihtoehto Perus: 100 % Vaihtoehto Plus: 110 %
Merkintäpalkkio	2 % nimellisarvosta, jos merkintä alle 50 000 euroa 1 % nimellisarvosta, jos merkintä vähintään 50 000 euroa
Säilytyspalkkio	Maksuton säilytys FIMissä
Strukturointikustannus	1,0 % p.a.
Arvo-osuusjärjestelmä	Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmä
ISIN-koodi	Vaihtoehto Perus: FI4000017009 Vaihtoehto Plus: FI4000017017
Pörssilistaus	NASDAQ OMX Helsinki Oy
Kaupankäyntikoodi	Vaihtoehto Perus: CBKZ0000D5 Vaihtoehto Plus: CBKZ0000E5
Sovellettava laki	Saksan laki
Jälkimarkkinat	Päivittäinen likviditeetti normaalissa markkinatilanteessa jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa. Päivittäinen indikaatiivinen arvostus FIMin verkkosivuilla.

Kohde-etuudet

	Rahasto	Kiinteä paino FIM Rahastokorissa	ISIN-koodi	Bloomberg-koodi
Tähtirahastoindeksi	FIM Forte	1/3	FI0008800305	FIMFORA FH Equity
	FIM Kehittyvä Korko	1/3	FI0008806252	FIMEMYA FH Equity
	FIM Visio	1/3	FI0008811930	FIMVISO FH Equity
Korkoindeksi	Korko		Reuters-sivu	
	3kk euribor		Euribor01	

Tuotonlaskenta

Takaisinmaksu eräpäivänä	Nimellisarvo (NA) + Osallistumisaste x Kohde-etuuksien tuottoero
Kohde-etuuden tuotto	<p>Eräpäivänä sijoittaja saa nimellisarvon lisäksi sijoitusobligaation lopullisen tuoton. Tämä lasketaan kertomalla Tähtirahastoindeksin ja Korkoindeksin välinen Tuottoero Osallistumisasteella. Tähtirahastoindeksin tuotto lasketaan Loppuarvon ja Alkuarvon välisenä prosentuaalisena muutoksena. Tähtirahastoindeksin Alkuarvo määritellään kolmen kuukauden keskiarvona (neljä kuukausihavaintoa) ja Loppuarvo kuuden kuukauden keskiarvona (seitsemän kuukausihavaintoa). Korkoindeksin tuotto lasketaan Korkoindeksin Loppuarvon ja Alkuarvon välisenä prosentuaalisena muutoksena. Sekä Alku- että Loppuarvo määritellään yhtenä havaintona. Korkoindeksin tuotto vastaa sijoitusta, joka tehdään päivittäin 3 kuukauden euriborkoron viimeisimmän noteerauksen mukaisesti.</p> <p>Jos kohde-etuuksien tuottoero on nolla tai negatiivinen, sijoittajalle maksetaan eräpäivänä sijoitettu nimellispääoma (ks. lisäksi kohta Pääomasuojat).</p>

Tähtirahastoindexin laskenta	<p>Tähtirahastoindexi lasketaan FIM Rahastokorin perusteella. FIM Rahastokoriin kuuluvat seuraavat sijoitusrahastot tasapainoin (1/3): FIM Forte, FIM Kehittyvät Korke ja FIM Visio. Tähtirahastoindexiä laskettaessa FIM Rahastokorin painoa sopeutetaan Rahastokorin havaitun markkinariskin mukaan päivittäin. Markkinariskitavoite on kiinteästi 10 % ja havaittu markkinariski lasketaan päivittäin Rahastokorin edellisten 20 kauppapäivän toteutuneena markkinariskinä (volatiliteettina).</p> <p>Kunakin päivänä Tähtirahastoindexille määritetään havaitun markkinariskin perusteella rahastokoriallokaatio, eli se millä osuudella Tähtirahastoindexi osallistuu FIM Rahastokorin päivittäiseen arvomuutokseen. Rahastokoriallokaatio FIM Rahastokoriin voi vaihdella välillä 0–150 % ja se lasketaan kaavalla [Rahastokoriallokaatio = Markkinariskitavoite / Toteutunut volatilitteetti]. Jos allokaatio on alle 100 %, sille osuudelle, mitä ei sijoiteta Rahastokoriin, maksetaan 3 kuukauden euriboria vastaava korkotuottoa. Rahastokoriallokaation ollessa yli 100 %, 100 %:n yli menevä rahastokorisijoitus rahoitetaan hintaan 3 kuukauden euribor + 1 %.</p>
FIM Rahastokori (painoarvo)	FIM Forte (1/3), FIM Kehittyvä Korke (1/3) ja FIM Visio (1/3)
Osallistumisaste	Vaihtoehto Perus: 67 % Vaihtoehto Plus: 153 %
Tähtirahastoindexin Alkuarvon määrityspäivät	27.10.2010, 29.11.2010, 27.12.2010 ja 27.1.2011
Tähtirahastoindexin Loppuarvon määrityspäivät	27.4.2015, 27.5.2015, 29.6.2015, 27.7.2015, 27.8.2015, 28.9.2015 ja 27.10.2015
Korkoindexin Alkuarvon määrityspäivä	27.10.2010
Korkoindexin Loppuarvon määrityspäivä	27.10.2015
Pääomaturva	<p>100 % nimellispääomasta eräpäivänä.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan tarjoama nimellispääoman takaisinmaksuehto eli pääomasuoja on voimassa vain eräpäivänä eikä se kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota. Ennen eräpäivää obligaation arvo voi olla sijoitettua nimellispääomaa matalampi tai korkeampi. Lainan nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta täten menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Lisäksi obligaation takaisinmaksuun liittyy riskejä, jotka on kuvattu tarkemmin myyntiesitteen kohdassa Keskeiset riskitekijät.</p>

Tämä ehdotiviestelmä sisältää otteita obligaatiota koskevista lainakohtaisista ehdoista. Jos mahdollisia ristiriitaisuuksia tämän ehdotiviestelmän ja myyntiesitteen tai lainakohtaisten ehtojen välillä ilmenee, lopulliset lainakohtaiset ehdot ja myyntiesite ovat etusijalla.