

FIM Tähtirahastot Perus ja Plus



Sijoitusobligaation ehtoiivistelmä

Aikataulu

Merkintäaika	17.5. – 15.6.2010
Maksupäivä	28.6.2010
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	2.7.2010
Eräpäivä	13.7.2015 Tietyissä erityistilanteissa eräpäivä voi siirtyä, katso tarkemmin lainakohtaisista ehdoista.

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: FI4000013602 Vaihtoehto Plus: FI4000013610
Pörssilistaus	NASDAQ OMX Helsinki Oy
Kaupankäyntikoodi	Vaihtoehto Perus: CBKZ0000A5 Vaihtoehto Plus: CBKZ0000B5
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 Fenno	1/3	FI0008800339	FIMFENA FH Equity
	FIM Mondo	1/3	FI0008812607	FIMNDOA FH Equity
	FIM Russia	1/3	FI0008800347	FIMRUSA 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>

Tähtirahastoindeksin laskenta	<p>Tähtirahastoindeksi lasketaan FIM Rahastokorin perusteella. Tähtirahastoindeksiä laskettaessa FIM Rahastokorin painoa sopeutetaan Rahastokorin havaitun markkinariskin mukaan päivittäin. Markkinariskitavoite on kiinteästi 15 % ja havaittu markkinariski lasketaan päivittäin Rahastokorin edellisten 20 kauppapäivän toteutuneena markkinariskinä (volatiliteettina).</p> <p>Kunakin päivänä Tähtirahastoindeksille määritetään havaitun markkinariskin perusteella rahastokoriallokaatio, eli se millä osuudella Tähtirahastoindeksi osallistuu FIM Rahastokorin päivittäiseen arvonmuutokseen. 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 vastaavaa korkotuottoa. Rahastokoriallokaation ollessa yli 100 %, 100 %:n yli menevä rahastokorisijoitus rahoitetaan hintaan 3 kuukauden euribor + 1 %.</p>
FIM Rahastokori (painoarvo)	FIM Fenno (1/3), FIM Mondo (1/3) ja FIM Russia (1/3)
Osallistumisaste	Vaihtoehto Perus: 72 % Vaihtoehto Plus: 162 %
Tähtirahastoindeksin Alkuarvon määrittämisspäivät	28.6.2010, 28.7.2010, 30.8.2010 ja 28.9.2010
Tähtirahastoindeksin Loppuarvon määrittämisspäivät	29.12.2014, 28.1.2015, 2.3.2015, 30.3.2015, 28.4.2015, 28.5.2015 ja 29.6.2015
Korkoindeksin Alkuarvon määrittämisspäivä	28.6.2010
Korkoindeksin Loppuarvon määrittämisspäivä	29.6.2015
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 ehdotiivistelmä sisältää otteita obligaatiota koskevista lainakohtaisista ehdoista. Jos mahdollisia ristiriitaisuuksia tämän ehdotiivistelmän ja myyntiesitteen tai lainakohtaisten ehtojen välillä ilmenee, lopulliset lainakohtaiset ehdot ja myyntiesite ovat etusijalla.