

Osakeindeksiobligaatio Dollarivoittajat

tapiola.fi/indeksiobligaatio

Sijoitusaika 3 v 3 kk

Merkintäaika 12.–30.5.2008

Markkinatilanne on nyt ainutlaatuinen. Vuoden 2000 lokakuusta lähtien dollarin arvo on puoliintunut euroon verrattuna. Heikentynyt dollari on myös mahdollisuus sijoittajalle. Tämänhetkinen markkinatilanne suosii sellaisia amerikkalaisia yhtiöitä, joiden myynti suuntautuu ulkomaille. Samoin ne eurooppalaiset yhtiöt, jotka tekevät ostot dollareissa ja myynnin euroissa, hyötyvät.

On myös mahdollista, että dollari vahvistuu. Osakeindeksiobligaatio Dollarivoittajat on rakennettu siten, että sijoittaja hyötyy riippumatta siitä, miten dollarin kurssi kehittyy.

Osakeindeksiobligaatio Dollarivoittajat on sidottu kahteen salkkuun. Salkku 1 koostuu 10 kansainvälisestä yhtiöstä, jotka hyötyvät Yhdysvaltain heikosta dollarista. Salkku 2 sisältää dollareita (USD) suhteessa euroon. Sijoittajana saat tuottoa parhaiten kehittyvästä salkusta.

Osakeindeksiobligaatiosijoitusaika on runsaat kolme vuotta ja siitä on tarjolla kaksi sijoitusvaihtoehtoa; Varovainen ja Offensiivinen eli tuottohakuisempi. Kummankin vaihtoehdon pääoma on turvattu **).

Ehdot lyhyesti

Liikkeeseenlaskija	Ålandsbanken Abp
Sijoitus aika	3 vuotta ja 3 kuukautta, 4.6.2008–12.9.2011
Minimimerkintä ja littera	1 000 euroa
Emissiokurssi	Vaihtoehto Varovainen 100 prosenttia Vaihtoehto Offensiivinen 110 prosenttia
Salkku 1 & 2	Salkku 1: Osakekori, joka koostuu 10 globaalista yhtiöstä yhtä suurella painoarvolla (1/10) Salkku 2: USD/EUR kurssi
Salkkujen laskettu kehitys	Salkku 1: Kehitys lasketaan lähtö- ja päättymisarvon erotuksena, jolloin päättymisarvo on keskiarvo arvostuksista kuukausittaisina arvostuspäivinä kuuden (6) viimeisen sijoituskuukauden aikana. Viimeinen arvostuspäivä on 30.8.2011. Kolmen parhaan osakkeen tuotto lukitaan +50 %/osake. Salkku 2: Kehitys lasketaan lähtöarvon ja päättymisarvon erotuksena, jolloin päättymisarvo on keskiarvo USD/EUR kurssin arvostuksista kuukausittaisina arvostuspäivinä kuuden (6) viimeisen sijoituskuukauden aikana. Viimeinen arvostuspäivä on 30.8.2011.
Lisäerä*)	Vaihtoehto Varovainen antaa 50 prosenttia parhaiten tuottavan salkun lasketusta kehityksestä. Vaihtoehto Offensiivinen antaa 110 prosenttia parhaiten tuottavan salkun lasketusta kehityksestä.
Salkkujen lähtöarvo	4.6.2008
Merkintäaika	12.–30.5.2008
Merkintäpalkkio	1,5 prosenttia
Merkintäpaikat	Tapiolan toimistot
Takaisinmaksumäärä**)	Nimellismäärä + lisäerä
Takaisinmaksupäivä	12.9.2011
Vakuus	Obigaatiolle ei ole asetettu vakuutta

*) Osallistumisaste vahvistetaan vähintään 45 prosentiksi vaihtoehdossa Varovainen ja vähintään 90 prosentiksi vaihtoehdossa Offensiivinen. Ålandsbankenin 27:sta viimeksi liikkeeseen laskemasta osakeindeksiobligaatiosta 23 tapauksessa osallistumisasteet on pidetty muuttumattomina tai niitä on korotettu. Ehdot vahvistetaan viimeistään 4.6.2008

**) Nimellismäärä maksetaan takaisin. Takaisinmaksuun liittyy normaali liikkeeseenlaskijarisiki.

Laskuesimerkki:

Vaihtoehto Varovainen					
Nimellismäärä	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Laskettu korikehitys	-10 %	0 %	25 %	50 %	75 %
Osallistumisaste	50 %	50 %	50 %	50 %	50 %
Lisäerä	0 €	0 €	125 €	250 €	375 €
Takaisinmaksu yhteensä	1 000 €	1 000 €	1 125 €	1 250 €	1 375 €
Todellinen vuosituotto (sis. merkintäpalkkio)	-0,45 %	-0,45 %	3,19 %	6,57 %	9,72 %

Vaihtoehto Offensiivinen					
Nimellismäärä	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Ylikurssi	100 €	100 €	100 €	100 €	100 €
Laskettu korikehitys	-10 %	0 %	25 %	50 %	75 %
Osallistumisaste	110 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Lisäerä	0 €	0 €	275 €	550 €	825 €
Takaisinmaksu yhteensä	1 000 €	1 000 €	1 275 €	1 550 €	1 825 €
Todellinen vuosituotto (sis. ylikurssi ja merkintäpalkkio)	-3,27 %	-3,27 %	4,18 %	10,58 %	16,24 %

Tämä on ainoastaan esimerkki, eikä sitä tule pitää takeena tietystä tuotosta. Veroseuraamuksia ei ole huomioitu.

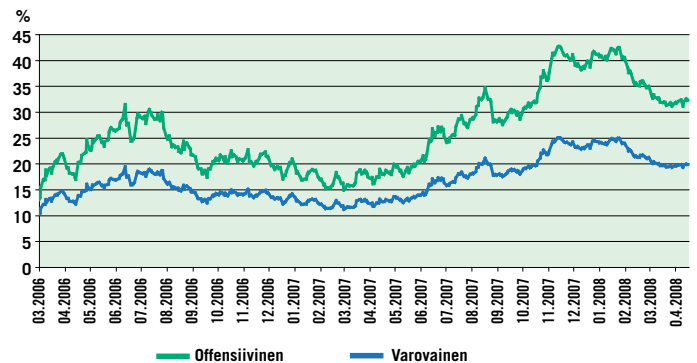
Verotus

Suomessa yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt ja kotimaiset kuolinpesät maksavat korkotulosta lähdeveroa. Lisäerä rinnastetaan korkotuloon. Vero on merkintäajan alkaessa 28 prosenttia. Korkotulo ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Veroilmoituksessa ei tarvitse ilmoittaa korkotuloa eikä pääomaa.

Lisätietoja

Yksityiskohtaisempi kuvaus Osakeindeksiobligaatiosta Dollarivoittajat on lainakohtaisissa ehtoissa ja ohjelmaesitteessä, jotka Rahoitustarkastus on hyväksynyt. Ne ovat saatavana Tapiolan toimistoista ja osoitteesta tapiola.fi/indeksiobligaatio.

Historiallinen kehitys



Kaavio osoittaa kummastakin sijoitusvaihtoehdosta saatavan todellisen tuoton koko sijoitusajalta. Vaihtoehdon Varovainen todellinen tuotto on ollut keskimäärin 17 prosenttia ja vaihtoehdon Offensiivinen 26 prosenttia. Historiallinen kehitys ei takaa tulevaa tuottoa. Päivämäärien kohdalla näkyy runsaat 3 vuotta aikaisemmin tehdyn sijoituksen kehitys.

Osakekoriin sisältyvät yhtiöt

3M	Konttoritarvikkeita	USA
Inditex	Vaatteet	Espanja
IBM	Atk	USA
Carrefour	Vähittäiskauppa	Ranska
Kellogg's	Elintarvikkeet	USA
Transocean	Öljynporaus	USA
Hennes & Mauritz	Vaatteet	Ruotsi
McDonald's	Pikaruoka	USA
Cap Gemini	Konsultointipalveluja	Ranska
Coca Cola	Virvoitusjuomia	USA

ÅLANDSBANKEN

Liikkeeseenlaskija: Ålandsbanken Abp. Kotipaikka: Mariehamn. Y-tunnus: 0145019-3. PB 3, FI-22101 Mariehamn. Pääkonttori: Nygatan 2, 22100 Mariehamn. Puhelin: 0204 29011. www.alandsbanken.fi

TAPIOLA

Tapiola Pankki Oy