

Pohjola Maailman Menestyjät I/2009



Pohjola Maailman Menestyjät I/2009

Liikkeeseenlaskija: Pohjola Pankki Oyj

Merkintäaika: 15.12.2008 – 23.1.2009

Laina-aika: noin 6 vuotta

Kohde-etuus: Osakekori-indeksi

Merkintäpaikat: OP-Pohjola-ryhmän konttorit ja
www.op.fi/joukkolainat

Pohjola Maailman Menestyjät I/2009

Pohjola Maailman Menestyjät -indeksilainaan on valittu maailman vahvimpia tuotemerkkejä. Näkemyksemme mukaan lainaan valitsemamme 10 yhtiötä selviävät pienempiä ja tuntemattomampia kilpailijoita selvästi paremmin ja jopa vahvistavat asemiaan markkinamyllerryksen aikana. Uskomme valitsemillamme yhtiöillä olevan tuottopotentiaalia markkinatunnelman mitä todennäköisimmin parantuessa laina-aikana.

Olemme valinneet lainan yhtiöt Interbrandin vuoden 2008 tutkimuksen pohjalta. Interbrand on maailman johtava yhtiöiden tuotemerkkien analyysoija. Lainaan valitut yhtiöt ovat isoja, laajalti tunnettuja eri toimialoilta. Valittujen yhtiöiden kautta lainassa toteutuu sekä toimiala- että maantieteellinen hajautus. Valituilla yhtiöillä on edellytykset pärjätä hyvin erityyppisissä markkinatilanteissa, ja monen lainaan valitun yhtiön osakekurssi on laskenut viimeaikaisessa markkinaepävarmuudessa perusteettoman alas pidemmän aikavälin näkymät, toiminnan vakaus ja pitkäjänteisyys huomioiden. Lainaan valitut yhtiöt toimivat lähellä kuluttajaa, ja törmäämme valittuihin tuotemerkkeihin jokapäiväisessä elämässämme.

Coca-Cola on ollut maailman tunnetuin tuotemerkki 2000-luvulla. Jokaisena päivänä yli miljardi ihmistä juo vuonna 1886 perustetun Coca-Cola Companyn valmistamia tuotteita. Yhtiöllä on yli 450 tunnettua tuotemerkkiä, mm. Coca-Cola, Sprite ja Fanta, joita myydään yli 200 maassa.

Maailman toiseksi tunnetuin tuotemerkki on IBM. Yhtiön tuote- ja palvelutarjonta muodostuu mm. tietokonejärjestelmistä, ohjelmistoista, verkkojärjestelmistä ja laajoista tietojenkäsittelyratkaisuista. IBM:n juuret ulottuvat vuoteen 1911, ja sen palveluksessa työskentelee lähes 400 000 työntekijää.

Microsoft on vuonna 1975 perustettu ohjelmistoyritys, joka tunnetaan parhaiten tietokoneiden Windows-käyttöjärjestelmistä. Yhtiön tuotemerkki on ollut kolmen tunnetuimman joukossa koko 2000-luvun. Yli 90 %:ssa maailman PC-tietokoneista on Microsoftin Windows-käyttöjärjestelmä.

McDonald's on hampurilaisravintolaketju, joka palvelee 50 miljoonaa asiakasta päivittäin yli sadassa maassa, noin 30 000 toimipisteessä. Vuonna 1955 perustettu hampurilaisjätti työllistää 1,5 miljoonaa työntekijää maailman jokaisella mantereella, ja yhtiö on ollut koko 2000-luvun maailman 10:n tunnetuimman tuotemerkin joukossa.

Google on maailman suurin Internetin hakukoneyhtiö. Yhtiö perustettiin vuonna 1998 ja sen tuotemerkki on ollut maailman vahvimpien tuotemerkkien joukossa vuodesta 2005 lähtien. Googlen internet-sivusto on yksi maailman suosituimmista, ja sen edistykelliset teknologiaratkaisut hakupalveluissa ovat teh-

neet yhtiöstä yhden maailman tunnetuimmista tuotemerkeistä.

Sony on japanilainen elektroniikkayhtiö, joka on maailman johtava televisioiden, pelikonsolien ja videokameroiden valmistaja. Yhtiön asema on erittäin vahva myös elokuva- ja musiikkiteollisuudessa. Sony työllistää yli 180 000 henkilöä, ja sen tuotteita myydään maailmanlaajuisesti. Sonyn tuotemerkki on yksi vahvimmista viihde-elektroniikan tuotemerkeistä.

Nike on maailman johtava urheiluvaate- ja urheiluvälineyhtiö, ja se on erittäin näkyvästi esillä mm. tennis-, koripallo- ja golfkentillä. Yhtiö työllistää maailmanlaajuisesti yli 30 000 henkilöä. Nike on maailman vahvin urheiluteollisuuden tuotemerkki. Se on erittäin laajalti tunnettu lauseestaan "Just Do It".

Canon on vuonna 1937 perustettu japanilainen elektroniikkayhtiö, jonka tuotevalikoima koostuu mm. kameroista, tietokoneista, kopiokoneista ja tulostimista. Yhtiö on tehnyt pitkään urauurtavaa kehitystyötä mm. kamera- ja toimistotekniikan tuotteissa. Canon on toiminut Euroopassa viisi vuosikymmentä, ja se on laajentanut viime vuosina toimintaansa voimakkaasti Venäjälle, Lähi-itään ja Afrikkaan. Canonin tuotemerkki on ollut koko 2000-luvun maailman 50 arvokkaimman tuotemerkin joukossa.

Royal Dutch Shell on maailmanlaajuinen energiayhtiö, joka työllistää yli 100 000 työntekijää yli 100 maassa. Yhtiön liiketoiminnan ytimen muodostavat öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja jakelu. Shell on viime vuosina lisännyt panostuksiinsa uusiutuviin energiamuotoihin, ja sen tuotemerkki on maailman kolmen tunnetuimman energiayhtiön joukossa.

Visa on maailman johtava luottokorttiyhtiö, joka välittää maksuja yli 170 maassa. Visa-ominaisuuksilla varustettuja maksu- ja luottokortteja on maailmassa noin 1,6 miljardia kappaletta. Näillä korteilla tehtiin viime vuonna kappalemääräisesti yli 52 miljardia maksutapahtumaa. Yhtiö listautui pörssiin vuonna 2008. Listautuminen oli Yhdysvaltain historian siihenastisesti suurin.

Pohjola Tutkimus

- Osakekoriin on valittu yhtiöitä maailman tunnetuimpien tuotemerkkien joukosta
- Lainaan valittuja yhtiöitä yhdistää erittäin suuri koko ja hyvin vahva globaali markkina-asema
- Valituilla yhtiöillä on selkeä strategia ja yhtiöt toimivat lähellä kuluttajaa
- Osakekorin kautta saa hyvän hajautuksen eri toimialoille sekä markkina-alueille
- Lainaan valitut yhtiöt ovat tuttuja katukuvasta ja ne ovat meitä lähellä jokapäiväisessä elämässämme

Miksi sijoittaa Pohjola Maailman Menestyjät I/2009:een?

- Voit sijoittaa kansainvälisille osakemarkkinoille hallitulla riskillä.
- Haluat tavoitella perinteisiä korkosijoituksia korkeampaa tuottoa.
- Sijoituksen nimellispääomaan ei kohdistu osakemarkkinalai valuuttakurssiriskiä, jos laina pidetään takaisinmaksupäivään (13.2.2015) asti.
- Ei merkintäpalkkiota.
- Pohjola Pankki Oyj:llä on vahva luottokelpoisuus.

Esimerkki tuoton laskemisesta

	Suurin mahdollinen tuotto		Pienin mahdollinen tuotto	
	Neutraali	Plus	Neutraali	Plus
Emissiokurssi	100 %	110 %	100 %	110 %
Sijoituksen nimellismäärä, €	10 000	10 000	10 000	10 000
Sijoittaja maksaa, €	10 000	11 000	10 000	11 000
Osakekori-indeksin arvonmuutos	80 %	80 %	-80 %	-80 %
Tuottokerroin*	0,70	1,30	0,70	1,30
Indeksihyvyitys	56 %	104 %	0 %	0 %
Sijoittajalle maksetaan €	15 600	20 400	10 000	10 000
Todellinen vuosituotto	7,63 %	10,75 %	0,00 %	-1,56 %

Esimerkkilaskelmissa ei ole otettu huomioon verovaikutuksia.

Valitse kahdesta vaihtoehdosta:

Vaihtoehto Neutraali

sopii varovaiselle sijoittajalle

- Laina-aika noin 6 vuotta
- Emissiokurssi 100 %
- Tuottokerroin 0,70*
- Nimellispääomalla on Pohjola Pankki Oyj:n pääomaturva**, jos laina pidetään takaisinmaksupäivään (13.2.2015) asti.

Mikäli lainaehdojen mukainen osakeindeksikorin kehitys eräpäivänä on negatiivinen tai nolla indeksiyhytystä ei makseta. Sijoittajalle maksetaan kuitenkin aina vähintään lainan nimellisarvo. Tällöin on vaihtoehdossa Neutraali lainan efektiivinen vuotuinen tuotto 0,00 % ja vaihtoehdossa Plus, ylikurssin takia negatiivinen (- 1,56 %). Lainalla ei ole vakuutta.

Sijoittajalle maksettavan tuoton laskeminen:

Sijoituksen tuotto on sidottu osakekori-indeksiin, johon sisältyy 10 pörssiasaketta/pörssiyritystä. Yritykset ovat Royal Dutch Shell Plc, Google Inc, Canon Inc, McDonald's Corp,

Vaihtoehto Plus

sopii rajattua riskiä sietävälle sijoittajalle, jolla on korkeammat tuottotavoitteet

- Laina-aika noin 6 vuotta
- Emissiokurssi 110 %
- Tuottokerroin 1,30*
- Nimellispääomalla on Pohjola Pankki Oyj:n pääomaturva**, jos laina pidetään takaisinmaksupäivään (13.2.2015) asti.

Coca-Cola Co, International Business Machines Corp, Visa Inc, NIKE Inc, Microsoft Corp ja Sony Corp. Kunkin osakkeen paino osakekori-indeksissä on 1/10. Lainan eräpäivänä lasketaan osakekori-indeksin liikkeeseenlaskupäivän ja eräpäivän välinen arvomuutos, kuitenkin niin, että yksittäisen osakkeen enimmäistuotto voi olla korkeintaan 80 % laina-aikana. Lainan ajan päättyessä indeksiyhytys lasketaan siten, että osakekori-indeksin positiivinen arvomuutos kerrotaan tuottokerroimella 0,70* vaihtoehdossa Neutraali ja tuottokertoimella 1,30* vaihtoehdossa Plus. Jos arvomuutos on negatiivinen tai nolla, indeksiyhytystä ei makseta.

Pohjola Maailman Menestyjät I/2009 -lainan osakekori-indeksin kehitys



Kuva: Osakekori-indeksiin kuuluvien osakkeiden historiallinen kehitys ajalta 31.1.1999 – 30.11.2008. Seuraavien osakkeiden kohdalla on käytetty osakekurssihistoriaa sulussa olevasta päivämäärästä alkaen, koska ne eivät ole olleet aiemmin listattuina: Google Inc (31.8.2004) ja Visa Inc (31.3.2008). Historiallinen kehitys ei ole tae tulevast.

Joukkolainan riskit

Jos joukkolainaa pidetään takaisinmaksupäivään (13.2.2015) asti, sen nimellispääomaan ei kohdistu osake-, korko- tai valuuttamarkkinoiden riskiä. Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä vähintään lainan nimellisarvo. Ennen takaisinmaksupäivää myydyistä lainasta voi syntyä luovutustappiota. Yleisesti voidaan sanoa, että lainan ostohetken ja myyntihetken tai ennakaisen takaisinmaksuhetken välisenä aikana esimerkiksi korkotason nousu voi laskea lainan arvoa. Vastaavasti yleisen korkotason lasku puolestaan voi nostaa lainan arvoa. Lisäksi lainan tuottoon vaikuttaa aina myös kohde-etuuden kehitys. Jos laina pidetään takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa indeksiyhytystä muodostu, on vaihtoehdossa Plus lainan efektiivinen vuotuinen tuotto ylikurssin vuoksi negatiivinen (-1,56 %)

Liikkeeseenlaskijaan liittyvä riski

Liikkeeseenlaskijaan liittyy luottoriski eli kyky vastata maksuvelvoitteistaan lainan eräpäivänä. Pohjola Pankki Oyj on vakaa vuonna 1902 perustettu liikepankki ja OP-Pohjola-ryhmän keskusrahalaits. Pohjola Pankki Oyj A-sarjan osake on noteerattu vuodesta 1989 lähtien NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Pohjola Pankki Oyj:n kansainvälinen luottokelpoisuusluokitus on Aa1 (Moody's) ja AA- (Standard & Poor's), mikä vastaa vahvaa luottokelpoisuutta.

* Tuottokerroin on alustava ja se vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä. Vaihtoehdon Neutraali tuottokerroin on vähintään 0,50 ja Vaihtoehdon Plus tuottokerroin on vähintään 1,00.

** Pääomaturvaan liittyy riski liikkeeseenlaskijasta. Katso vastaava kappale tekstistä.

Pohjola Maailman Menestyjät I/2009 ehtojen tiivistelmä

Liikkeeseenlaskija:

Pohjola Pankki Oyj

Lainan nimi:

Pohjola Maailman Menestyjät I/2009

Kohde-etuus:

Osakekori-indeksi:
1/10 Royal Dutch Shell Plc
1/10 Google Inc
1/10 Canon Inc
1/10 McDonald's Corp
1/10 Coca-Cola Co
1/10 International Business Machines Corp
1/10 Visa Inc
1/10 NIKE Inc
1/10 Microsoft Corp
1/10 Sony Corp

Velkakirjojen muoto:

Arvo-osuusmuotoinen

Velkakirjojen nimellisarvo:

1 000 euroa (minimimerkintä)

Merkintäaika:

15.12.2008 - 23.1.2009

Laina-aika:

28.1.2009 - 13.2.2015

Emissiokurssi:

100 % vaihtoehto Neutraali
110 % vaihtoehto Plus

Merkintäpalkkio:

Ei merkintäpalkkiota

Vakuus:

Ei vakuutta

Verotus:

Lainan tuotto on lähdeveronalainen, mikäli se pidetään takaisinmaksupäivään (13.2.2015) asti.

Takaisinmaksumäärä:

Arvo-osuuksien omistajille maksetaan eräpäivänä lainan nimellispääoma sekä mahdollinen indeksihyvitys.

Noteeraus:

Laina haetaan noteerattavaksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:öön, mikäli merkitty määrä on vähintään 2.000.000 euroa.

Jälkimarkkinakaupankäynti:

Pohjola Pankki Oyj sitoutuu antamaan lainalle sen juoksuaikana ostonoteerauksen. Päivittaiseen noteeraukseen vaikuttaa osake-, korko-, ja valuutta-markkinoiden sekä näiden johdannaismarkkinoiden kehitys.

Lainaan liittyvät kulut ja palkkiot:

Lainasta ei peritä merkintäpalkkiota. Lainan säilytyksestä peritään säilytyspalkkio, jonka osuuspankin omistajajäsen tai Helsingin OP Pankin etuasiakas voi maksaa bonuksillaan.

Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteutumiselle:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus perua lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle kolmen miljoonan euron. Liikkeeseenlaskija peruuttaa lainan vaihtoehtoon Neutraali liikkeeseenlaskun, mikäli sen tuottokerroin jää alle 0,50. Liikkeeseenlaskija peruuttaa vaihtoehtoon Plus liikkeeseenlaskun, mikäli sen tuottokerroin jää alle 1,00.

Ennenaikainen takaisinmaksu:

Ennenaikainen takaisinmaksu on mahdollista vain, jos lain tai oikeuskäytännön muutoksen johdosta suojausinstrumentti joudutaan purkamaan. Tällöin Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjojen haltijoille lainalla suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon.

Saadakseen täydelliset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja Pohjola Maailman Menestyjät I/2009 -lainasta sijoittajan on tutustuttava sekä Rahoitustarkastuksen hyväksymään Pohjolan ohjelmaesitteeseen että lainakohtaisiin ehtoihin. Ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot ovat saatavilla merkintäpaikoissa sekä osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.

Pohjola Pankki Oyj
Kotipaikka: Helsinki, Y-tunnus 199920-7
PL 308, 00101 Pohjola
www.op.fi

Etua elämään. OP-Pohjolasta.

