

# Su akcijomis susietos obligacijos „Europa“



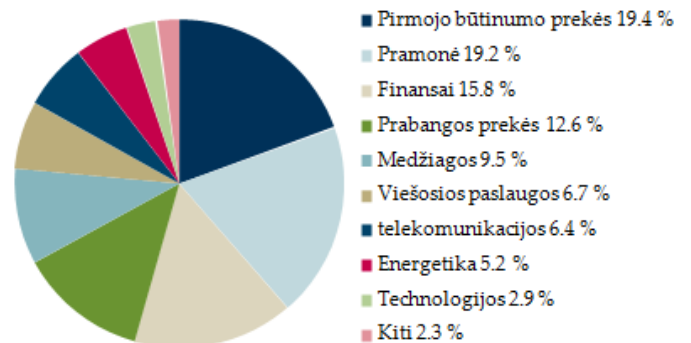
## Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Europa“?

Su akcijomis susietos obligacijos „Europa“ siūlo investuotojams įdomią galimybę pasinaudoti Europos vidutinio dydžio įmonių akcijų brangimu. Šios įmonės galės pasinaudoti tarptautinės prekybos atsigavimu savo veiklos rezultatams gerinti. Pagrindinės tokių įmonių eksporto šalys yra Jungtinės Amerikos Valstijos ir Jungtinė Karalystė, kurių abiejų ekonomika pagal „Nordea“ prognozes augs sveiku tempu. Europos ekonomika ir finansų rinkos taip pat jaučia palankius požymius. Vartotojų ir verslo pasitikėjimo indeksai pastaraisiais mėnesiais akivaizdžiai pagerėjo, o nedarbo lygis tikriausiai nebeaugs, tad skatins vartojimą. Susietos obligacijos „Europa“ yra įdomi alternatyva tiesioginėms investicijoms, nes kylant akcijų kainoms už investiciją mokama grąža. O jei kainos smuktų, išpirkimo dieną būtų gražinamas visas nominalusis kapitalas.

## Susietas turtas – „STOXX Europe Mid 200“ akcijų indeksas

„STOXX Europe Mid 200“ indeksas apima 200 vidutinės kapitalizacijos bendrovių iš 18 skirtingų šalių. Stabilus pirmojo būtinumo prekių sektorius sudaro 19,4 procento. Indeksas yra kainų indeksas.

Papildoma informacija apie indeksą – [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com).



## „Basic“ ir „Ekstra“ grupės

Skiriamos dvi skirtingos susietų obligacijų „Europa“ versijos – „Basic“ ir „Ekstra“. „Basic“ grupės dalyvavimo koeficientas yra 78 proc., o pasirašymo kaina – apie 102 procentai.\* „Ekstra“ grupės dalyvavimo koeficientas yra 180 proc., o pasirašymo – kaina apie 110 procentų.\*

## Su akcijomis susietų obligacijų „Europa Basic“ grąžos lentelė

Akcijų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Grąža	Nominaliojo kapitalo gražinimas	Galutinė vertė	Metinė grąža*
150 %	70 %	105 %	100 %	205 %	15.0 %
125 %	70 %	88 %	100 %	188 %	12.9 %
100 %	70 %	70 %	100 %	170 %	10.8 %
75 %	70 %	53 %	100 %	153 %	8.4 %
50 %	70 %	35 %	100 %	135 %	5.8 %
25 %	70 %	18 %	100 %	118 %	2.9 %
0 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-0.4 %
-25 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-0.4 %
-50 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-0.4 %
-75 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-0.4 %
-100 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-0.4 %

## Su akcijomis susietų obligacijų „Europa Ekstra“ grąžos lentelė

Akcijų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Grąža	Nominaliojo kapitalo gražinimas	Galutinė vertė	Metinė grąža*
150 %	170 %	255 %	100 %	355 %	26.4 %
125 %	170 %	213 %	100 %	313 %	23.2 %
100 %	170 %	170 %	100 %	270 %	19.7 %
75 %	170 %	128 %	100 %	228 %	15.6 %
50 %	170 %	85 %	100 %	185 %	11.0 %
25 %	170 %	43 %	100 %	143 %	5.3 %
0 %	170 %	0 %	100 %	100 %	-1.9 %
-25 %	170 %	0 %	100 %	100 %	-1.9 %
-50 %	170 %	0 %	100 %	100 %	-1.9 %
-75 %	170 %	0 %	100 %	100 %	-1.9 %
-100 %	170 %	0 %	100 %	100 %	-1.9 %

\* Skaiciuojant grąžą, atsižvelgta į „Basic“ tipo 2 proc. priemoką ir „Ekstra“ tipo 10 proc. priemoką. Priemokos negražinamos. Į apmokestinimą neatsižvelgiama. Pavyzdyje pateikta informacija yra tik orientacinio pobūdžio, ji neparodo produkto pokyčių istorijos arba laukiama rezultato.

## Grąžos skaičiavimas

Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo indekso vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Indekso vertės kitimas yra vidutinė indekso svyravimo vertė. Indekso vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Pradinė vertė yra susieto turto kaina 2014-06-11, o galutinė vertė yra susieto turto kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2014-12-05 iki 2019-06-05, vidurkis.

Jeigu pagal skolinimo sąlygas indekso vertės pokytis yra teigiamas, „Basic“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 70 proc. dalyvavimo koeficiento, „Ekstra“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 170 proc. dalyvavimo koeficiento. Jeigu indekso vertė krinta arba išlieka nepakitusi, pelnas nemokamas. Išpirkimo dieną nominalusis kapitalas grąžinamas neatsižvelgiant į indekso vertės pokytį. Priemoka negrąžinama.

## Grąžos skaičiavimo pavyzdžiai

### 1 pavyzdys. Teigiamas scenarijus – indekso vertė padidėja 80 proc.

Investuotojas į su akcijomis susietų obligacijų „Europa Basic“ grupę investuoja 1 020 eurų, o į „Ekstra“ grupę – 1 100 eurų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 000 eurų. Akcijų indekso vertė padidėja 80 procentų. Susietų obligacijų „Basic“ grupė pasiekia 156 proc. vertę ( $= 80 \% \times 70 \% + 100 \%$ ). Susietų obligacijų „Ekstra“ grupė pasiekia 236 proc. vertę ( $= 80 \% \times 170 \% + 100 \%$ ). Iš „Basic“ grupės investuotojas išpirkimo dieną gauna 1 560 eurų, tai atitinka apie 9 proc.\* metinio pelno nuo investuoto kapitalo, o iš „Ekstra“ grupės investuotojas išpirkimo dieną gauna 2 360 eurų, tai atitinka apie 18 proc.\* metinio pelno nuo investuoto kapitalo.

### 2 pavyzdys. Neutralus scenarijus – valiutų krepšelio vertė padidėja 20 proc.

Investuotojas į su akcijomis susietų obligacijų „Europa Basic“ grupę investuoja 1 020 eurų, o į „Ekstra“ grupę – 1 100 eurų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 000 eurų. Akcijų indekso vertė padidėja 20 procentų. Susietų obligacijų „Basic“ grupė pasiekia 114 proc. vertę ( $= 20 \% \times 70 \% + 100 \%$ ). Susietų obligacijų „Ekstra“ grupė pasiekia 134 proc. vertę ( $= 20 \% \times 170 \% + 100 \%$ ). Iš „Basic“ grupės investuotojas išpirkimo dieną gauna 1 140 eurų, tai atitinka apie 2 proc.\* metinio pelno nuo investuoto kapitalo, o iš „Ekstra“ grupės investuotojas išpirkimo dieną gauna 1 340 eurų, tai atitinka apie 4 proc.\* metinio pelno nuo investuoto kapitalo.

### 3 pavyzdys. Neigiamas scenarijus – valiutų krepšelio vertė sumažėja 50 proc.

Investuotojas į su akcijomis susietų obligacijų „Europa Basic“ grupę investuoja 1 020 eurų, o į „Ekstra“ grupę – 1 100 eurų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 000 eurų. Akcijų indekso vertė sumažėja 50 procentų. Susietų obligacijų nominali vertė išlieka nepakitusi. Iš „Basic“ grupės investuotojas išpirkimo dieną gauna 1 000 eurų, tai atitinka apie -0,4 proc.\* metinio nuostolio nuo investuoto kapitalo, iš „Ekstra“ grupės investuotojas išpirkimo dieną taip pat gauna 1 000 eurų, tai atitinka apie -1,9 proc.\* metinio nuostolio nuo investuoto kapitalo.

## Trumpai apie obligacijos sąlygas

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito įvertinimai Aa3 („Moody’s“) ir AA– („Standard & Poor’s“)
Emisijos Nr. ir ISIN	„Basic“: A485 ir FI4000069836 „Ekstra“: A486 ir FI4000069844
Pasirašymo laikotarpis	Nuo 2014-04-28 iki 2014-06-05
Emisijos išleidimo data	2014-04-28
Minimali suma	1 000 eurų
Pasirašymo vietas	„Nordea Bank“, AB, Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriai, <a href="http://www.nordea.lt">www.nordea.lt</a> .
Išpirkimo data	2019-06-20
Pasirašymo kaina	„Basic“: kintanti, apie 102 proc.*, priemoka apie 2 proc. „Ekstra“: kintanti, apie 110 proc.*, priemoka apie 10 proc.
Dalyvavimo koeficientas	„Basic“: 70 % „Ekstra“: 170 %
Susietas turtas	„STOXX Europe Mid 200“ akcijų indeksas
Pradinė kaina	Susieto turto kaina 2014-06-11
Galutinė kaina	Susieto turto kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2014-12-05 iki 2019-06-05, vidurkis.
Pelno skaičiavimas	Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo indekso vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Indekso vertės kitimas yra vidutinė indekso svyravimo vertė. Indekso vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Jeigu pagal skolinimo sąlygas indekso vertės pokytis yra teigiamas, „Basic“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 70 proc. dalyvavimo koeficiento, „Ekstra“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 170 proc. dalyvavimo koeficiento. Jeigu indekso vertė krinta arba išlieka nepakitusi, pelnas nemokamas. Išpirkimo dieną nominalusis kapitalas grąžinamas neatsižvelgiant į indekso vertės pokytį. Priemoka negrąžinama.
Kapitalo grąžinimas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kaip emitentas, grąžina nominalųjį kapitalą išpirkimo dieną neatsižvelgdamas į susieto turto vertės pokytį. Jeigu investicija parduodama antrinėje rinkoje nesuėjus terminui, rinkos kaina gali viršyti arba nesiekti 100 procentų. Vis dėlto svarbu nepamiršti, kad kapitalui apsauga taikoma tik išpirkimo dieną. Priemoka negrąžinama. Priemoka nustatoma pasirašymo dieną.
Garantija	Obligacijai papildoma garantija nenumatyta.
Struktūrinės išlaidos	Į pasirašymo kainą įeina apie 4 proc. struktūrinių išlaidų, t. y. apie 0,80 proc. metinių išlaidų. Struktūrinės išlaidos grindžiamos į emisiją įeinančiomis palūkanų ir išvestinio investavimo vertėmis įvertinimo dieną – 2014-04-23. Struktūrinės išlaidos apibrėžiamos pagal emisijos sąlygas. Į struktūrinės išlaidas įeina visos emitentui dėl obligacijų kylančios išlaidos: emisijos, licencijos, materialinės ir rinkodaros išlaidos. Emitentui obligacijoje nenumatomos atskiros emisijos priemokos ir išlaikymo išlaidos.
Antrinės rinkos	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), esant normalioms rinkos sąlygoms, apskaičiuoja emisijos išpirkimo kainą, kuri gali būti didesnė ar mažesnė už nominalią vertę.
Mokesčiai	Išpirkimo dieną privačių asmenų ir Suomijos turto paveldėtojų galimą pelną sudaro pajamos iš palūkanų, atskaičius mokesčius pagal šiuo metu galiojančius mokesčių įstatymus.
Saugojimas	Saugojimas „Nordea Bank Finland Plc“ (AB) – nemokamas.
Emisijos anuliuojimas	Emitentas turi teisę anuliuoti emisiją, jei pasikeistų ekonominė situacija, jei bendra įsigijimo suma nedidelė arba jei įvyktų įvykis, emitento nuomone, keliantis grėsmę sandorio sėkmei.
Kotiravimas	Sėkmingai išplatinus emisiją, obligacijos įtraukiamos į Helsinkio vertybinių popierių biržų sąrašus.

# Investicijos rizika

## Emitento rizika

Su susietomis obligacijomis siejama emitento „Nordea Bank Finland Plc“ mokumo rizika. Emitento gebėjimo grąžinti įmoką rizika reiškia, kad emitentui tapus nemokiam jis negalės įvykdyti savo įsipareigojimų, pavyzdžiui, bankroto atveju. Dėl galimo emitento nemokumo investuotojas gali prarasti dalį arba visą investuotą kapitalą bei galimą pelną. „Nordea“ suteiktas Aa3 („Moody’s“) ir AA– („Standard & Poor’s“) kredito reitingas. Papildomas draudimas nenumatytas.

## Grąžos rizika

Vadovaujantis skolinimo sąlygomis išpirkimo dieną investicijos grąža nustatoma pagal susieto turto vertės pokytį. Skolinimo sąlygos numato, kad investavimo laikotarpiu tiesioginės investicijos ir susieto turto vertės pokytis gali skirtis. Galimas susieto turto dividendinis pelnas nebūtinai įtraukiamas į investuotojo gaunamą grąžą.

## Priemokos rizika

Priemoka, t. y. obligacijos nominalią vertę viršijančios pasirašymo kainos dalis, negrąžinama.

## Antrinės rinkos rizika

Jeigu investuotojas parduoda su akcijomis susietas obligacijas antrinėje rinkoje nepasibaigus terminui, išpirkimo kaina gali viršyti arba nesiekti nominalios skolinimosi vertės.

## Rizikos klasifikavimas

MAŽA RIZIKA. KAPITALO APSAUGA. Struktūriniai investavimo produktai, kurių nominalusis kapitalas grąžinamas išpirkimo dieną, jei emitentas yra mokus. Investicijos priemoka gali sudaryti daugiausia 15 procentų. Kapitalo apsauga galioja tik išpirkimo dieną ir ji neaprepia priemokų, investuotojo mokamų kompensacijų ir išlaidų. Su emitento pajėgumu grąžinti kapitalą susijusi rizika pateikiama šiame apraše. Rizikos klasifikavimas nepanaikina investuotojo pareigos atidžiai susipažinti su šiuo aprašu, su produktu susijusiomis sąlygomis ir prieinamu programos prospektu bei ten minimomis rizikomis.



## Atsakomybės apribojimas

„Nordea Markets“ yra bendras „Nordea Bank Norge ASA“, „Nordea Bank“ (AB) (publ), „Nordea Pankki Suomi Oyj“ ir „Nordea Bank Danmark A/S“ „Markets“ skyrių pavadinimas.

Čia pateikta informacija skirta privačiam gavėjui susipažinti. Pateikti duomenys ir prognozės atspindi „Nordea Markets“ nuomonę ataskaitoje minimą dieną, ji gali būti pakeista be atskiro pranešimo. Šis dokumentas ne visai tiksliai vaizduoja produktą ar su juo susijusias rizikas, tad jo nereikėtų laikyti tokiu ar naudoti pačiam neapsvarščius. Čia pateikta informacija nepretenduoja būti ir nėra investavimo rekomendacija, taip pat ji nėra pasiūlymas arba prašymas pirkti ar parduoti bet kokią finansinę priemonę. Pateikta informacija nesusijusi su jokia individualaus gavėjo investavimo tikslais, ekonomine situacija ar ypatingais poreikiais. Prieš priimant sprendimą dėl investavimo ar skolinimosi, rekomenduojama pasitarti su specialistu. Svarbu prisiminti, kad ankstesni rezultatai negarantuoja būsimo pelno. „Nordea Markets“ nėra ir nesiekia būti patarėja mokesčių, apskaitos ar teisės klausimais nė vienoje jurisdikcijoje. Šio dokumento negalima kopijuoti, dauginti ar skelbti jokia tikslu be „Nordea Markets“ iš anksto duoto raštiško sutikimo.