

Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT“



Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Europos NT“

Susidomėjimas investicijomis į nekilnojamojo turto rinką nuolat auga. Ekonomikos augimas Europoje pagaliau parodė atsigavimo ženklus, Euro zonos ekonomikos pasitikėjimo rodikliai gerėja, skatinanti pinigų politika tęsiama, o pramonės bei gamybos sektoriai išlaikė kilimo tendenciją ištikus metus. Pagerėjęs ekonomikos vaizdas, kartu su laisva pinigų politika jau pakelė akcijų kainas Europoje, bet jei situacija Europoje toliau gerės, akcijos vis dar turi didelį potencialą. Centrinų bankų veiksmai Europoje ir Jungtinėse Amerikos Valstijose leidžia daryti prielaidą, kad palūkanų normos bus dar žemos ilgą laiką. Tai taip pat skatina investicijas į nekilnojamąjį turtą, kadangi pajamų potencialas iš fiksuotų pajamų priemonių labai mažas. Taip pat tikimasi, kad po ekonomikos atsigavimo infliacija pradės augti. Auganti infliacija lemtų palūkanų normų augimą, kas nebūtų geras dalykas investuotojams, nes pakilus palūkanų normoms, esamų fiksuotų pajamų investicijų vertė kris.

Pliusai ir minusai

- + Pronozuojamas Europos ekonomikos augimas
- + Europos akcijų rinkos geresnis gražos potencialas nei JAV
- Jei Ekonomikos atsigavimas užsitęs, tai gali nusmukdyti akcijų kainas

Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT“ siūlo idomią galimybę pasinaudoti Europos nekilnojamojo turto sektoriaus galima graža. Tai investicija į 83 Europos nekilnojamojo turto investicijų bendrovių akcijas dvylikoje skirtingų šalių. Jeigu akcijų kainos kils, investuotojai gaus gražą. Kita vertus, net jeigu akcijų kainos kristu, termino pabaigoje investuotojams grįžta nominalusis kapitalas. Obligacijos taip pat siūlo papildomą naudingą akcijų portfelio diversifikavimą.

Trumpai apie su akcijomis susietas obligacijas „Europos NT“

Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT“ – „Nordea Bank Finland Plc“ išleista maždaug penkerių metų trukmės emisija, kurios pelningumas priklauso nuo susieto turto svyravimų. Galimi šie susietų obligacijų variantai: „Basic“ ir „Ekstra“.

- Investavimo laikotarpis – apie 5 metai
- Susietas turtas – Europos nekilnojamojo turto įmonių akcijos kartu sudarančios indeksą: „European Public Real Estate Index“
- Dalyvavimo koeficientas: „Basic“ – 70 %, „Ekstra“ – 170 %.
- Emisijos kaina kintanti ir yra nustatoma pasirašymo dieną: „Basic“ – apie 102 %*, „Ekstra“ – apie 110 %*
- Nominalusis kapitalas gražinamas termino pabaigoje, neatsižvelgiant į akcijų indekso vertės svyravimus
- Su emisija susijusia kainos priemoka negražinama

Susietas turtas

„European Public Real Estate Index“ tai svertinis kapitalizacijos būdų sudaromas indeksas, išreikštas eurais. Indeksą sudaro 83 Europos nekilnojamojo turto investicinių bendrovių akcijos. Indeksas apima nekilnojamojo turto bendroves iš dvylikos skirtingų šalių.

Pelno skaičiavimas

Išpirkimo dieną išmokamas pelnas priklauso nuo susieto turto vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Susieto turto vertės kitimas apibrėžiamas kaip pradžios ir pabaigos kurso pokytis, išreikštas procentais. Pradžios kursas yra indekso uždarymo kursas 2014-02-05. Pabaigos kursas yra indekso pusmečių galutinių verčių vidurkis, pradedant 2014-08-01 ir baigiant 2019-02-01. Grupėje „Basic“ susieto turto teigiamas vertės pokytis yra dauginamas iš 70 %, o grupėje „Ekstra“ – 160 %. Tuo atveju, jei susieto turto vertė smunka ar lieka nepakitusi, pelnas neišmokamas. Nominalusis kapitalas gražinamas termino pabaigoje, neatsižvelgiant į susieto turto vertės pokytį.

Pelno lentelė.

Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT Basic“

Kurso pokytis**	Pelning. koef.	Pelnas	Nominal. kapitalo grąžinimas	Vertė mok. dieną	Metinis pelnas*
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 susietos obligacijos „Europos NT Ekstra“

Kurso pokytis**	Pelning. koef.	Pelnas	Nominal. kapitalo grąžinimas	Vertė mok. dieną	Metinis pelnas*
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 pelną atsižvelgiama į „Basic“ 2% priemoką, „Extra“ 10% ** Vertinant kurso pokytį, atsižvelgiama į galutinės vertės vidurkinimą.

Indekso svyravimai nuo 2003-12 iki 2013-12

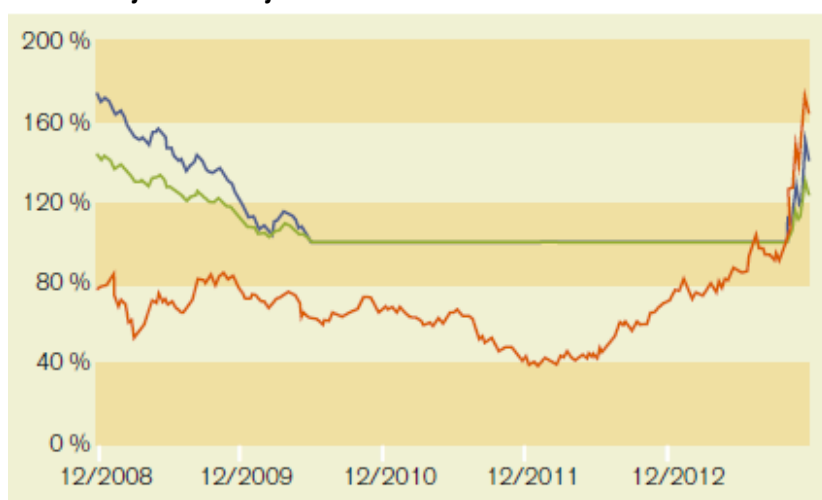


Pradinis lygis indeksuojamas šimtu procentų.

Pateikta informacija susijusi su ankstesniu pelno arba vertės kitimu, tad ja remiantis negalima formuluoti patikimų prielaidų apie būsimą pelno ar vertės kitimą. Šaltinis – „Bloomberg“

— „European Public Real Estate“ indeksas

Pelno istorijos simuliacija



Paveikslėlyje pateikta maždaug penkių metų trukmės investavimo istorinė vertė kai išpirkimo dieną nuo 2008-12 iki 2013-12 (remiantis kasdieniais stebėjimais), jei investuota būtų nuo 2003-12 – 2008-12.

Pateikta informacija susijusi su ankstesniu pelno arba vertės kitimu, tad ja remiantis negalima formuluoti patikimų prielaidų apie būsimą pelno ar vertės kitimą. Šaltinis – „Bloomberg“

— Tiesiog. investicijų vertė išpirkimo dieną

— Europos NT „Basic“

— Europos NT „Extra“

	Vidutinė vertė išpirkimo dieną	Vidutinis metinis pelnas
Tiesioginė investicija	68%	-7.1%
„Basic“	107%	0.9%*
„Extra“	111%	0.2%*

* Skaiciuojant pelną, atsižvelgiama į grupės „Basic“ 2 % priemoką ir grupės „Ekstra“ 10 % priemoką.

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito įvertinimai Aa3 („Moody’s“) ir AA– („Standard & Poor’s“)
Emisijos Nr. ir ISIN	Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT Basic“ A314 ir FI4000069240 Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT Ekstra“ A315 ir FI4000069257
Pasirašymo laikotarpis	2013.12.16 – 2014.01.30
Emisijos išleidimo data	2013.12.16
Minimali suma	1 000 eurų
Pasirašymo vietos	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriuose, www.nordea.lt .
Išpirkimo diena	2019.02.15
Pasirašymo kaina	Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT Basic“ A314: kintanti, apie 102 %. Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT Ekstra“ A315: kintanti, apie 110 %
Dalyvavimo koeficientas	Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT Basic“ A314: 70 %. Su akcijomis susietos obligacijos „Europos NT Ekstra“ A315: 170 %
Susietas turtas	“European Public Real Estate” indeksas (Bloomberg: EPRA Index)
Pradinė vertė	Susieto turto uždarymo vertė 2014.02.05
Galutinė vertė	Susieto turto pusmečių uždarymo verčių vidurkis, pradedant 2014.08.01 ir baigiant 2019.02.01
Pelno skaičiavimas	Išpirkimo dieną išmokamas pelnas priklauso nuo susieto turto vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Susieto turto vertės kitimas apibrėžiamas kaip pradžios ir pabaigos kurso pokytis, išreikštas procentais. Tuo atveju, jei susieto turto vertė smunka ar lieka nepakitusi, pelnas neišmokamas.
Kapitalo gražinimas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kaip emitentas, gražina emisijos nominalųjį kapitalą išpirkimo dieną, neatsižvelgdamas į susieto turto vertės pokytį. Kainos priemoka negražinama. Grupėje „Basic“ priemoka yra apie 2 %, o grupėje „Ekstra“ – apie 10 %. Priemoka nustatoma pasirašymo dieną
Garantija	Obligacijai papildoma garantija nenumatyta
Struktūrinės išlaidos	Į pasirašymo kainą įeina apie 3,5 % struktūrinių išlaidų, t. y. apie 0,7 % metinių išlaidų. Struktūrinės išlaidos grindžiamos į emisiją įeinančiomis palūkanų ir išvestinio investavimo vertėmis įvertinimo dieną – 2013.12.11. Struktūrinės išlaidos apibrėžiamos pagal emisijos sąlygas. Į struktūrines 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 emisijai 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 anuliavimas	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

Obligacijos A314, A315, teikiamos „Nordea Bank Finland Plc“ (AB) 2013-04-16 ir vėliau atnaujinamos pagal obligacijų programas (Airijos ir Suomijos finansų priežiūros tarnybai kartu su prospekto direktyva pateikta obligacijų programa). Baigiamosios emisijų sąlygos ir programos prospektai gali būti gauti iš pardavėjo. Programos anglų kalba prospektai pateikiami emitento interneto svetainėje www.nordea.fi/joukkolainat. Emisijos sąlygų versija anglų kalba yra privaloma. Lietuviškas tekstas yra vertimas iš anglų kalbos. Kilus galimų nesutarimų, taikomos sąlygos anglų kalba.

ATSAKOMYBĖS SĄLYGA

„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 neapsvarsčius. 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.

RIZIKOS KLASIFIKAV.



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