

Su akcijomis susietos obligacijos „Pasaulis 2013“



Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Pasaulis 2013“?

Pasaulio ekonomikoje matyti atsigavimo ženklų. Stabilumo rodikliai visame pasaulyje pagerėjo, todėl ir pasaulio prekyba bei ekonomikos augimas suaktyvėjo. Po dinaminiu stiklu vis dar išlieka JAV įsiskolinimo „lubų“ kėlimas ir derybos dėl šalies biudžeto. Šių derybų metu kilę ginčai tik šiek tiek pagyvino ekonomiką, bet, kita vertus, priimti sprendimai – laikini, todėl derybos tebesitęsia. O pasaulio ekonomikai reikšmingiausio regiono – Kinijos – ekonomika, atrodo, stabilizavosi, pasiekusi 7,5 %. Beje, euro regione, nepaisant čia esančių problemų, ekonomika taip pat turėtų kilti. Suaktyvėjusi ekonomika ir ne tokia suvaržyta centrinių bankų vykdoma pinigų politika lėmė, kad pasaulyje akcijų kursai gerokai kilo. Gerėjanti ekonomikos padėtis įtaką akcijoms darys ir ateityje, nes bus palankesnės ir įmonių pelningumo prognozės. Kita vertus, akcijų rinkose laukiama ekonomikos augimo įsibėgėjimo, o tai iš esmės reiškia, kad akcijų kursų kilimas parodys, ar išaugę stabilumo rodikliai lems spartesnį augimą, nei jis buvo anksčiau, ir kiek tvirtas šis augimas bus. Jeigu šios prognozės nepasitvirtins, akcijų kursai pasaulyje ir toliau kris.

Plusai ir minusai

- + Pasaulio ekonomikos augimas, tikimasi, spartės.
- + Dešimt „Nordea“ parenktų įmonių
- Ekonomikos prognozės lieka neaiškios.

Šiuo metu rizikos ir galimybės didelės, todėl investavimo objektus reikėtų rinktis atidžiai. Rinkų padėtis nėra labai aiški, todėl investicijos į akcijas turi būti gerai pamatuotos. Su akcijomis susietos obligacijos „Pasaulis 2013“ yra saugus investavimo paketas, kurio pelnas formuojasi augant „Nordea“ pasirenkamų sėkmingai veikiančių tarptautinių įmonių akcijų kursams.

Trumpai apie su akcijomis susietas obligacijas „Pasaulis 2013“

Su akcijomis susietos obligacijos „Pasaulis 2013“ – „Nordea Bank Finland Plc“ išleista maždaug penkerių metų trukmės emisija, kurios pelningumas priklauso nuo akcijų krepšelio vertės svyravimų. Galimi šie susietų obligacijų variantai: „Basic“ ir „Ekstra“.

- Investavimo laikotarpis – apie 5 metai
- Susietas turtas - akcijų krepšelis, kurį sudaro dešimt akcijų
- Dalyvavimo koeficientas: „Basic“ – 70 %, „Ekstra“ – 160 %.
- Emisijos kaina kintanti ir yra nustatoma pasirašymo dieną: „Basic“ – apie 102 %*, „Ekstra“ – apie 110 %*
- Nominalusis kapitalas gražinamas termino pabaigoje, neatsižvelgiant į akcijų krepšelio vertės svyravimus
- Su emisija susijusia kainos priemoka negražinama

Akcijų krepšelis

Akcijų krepšelį sudaro dešimt akcijų, kurias „Nordea“ vertina kaip turinčias ilgojo laikotarpio potencialą. Akcijų krepšelyje kiekviena įmonė turi vienodą „svorį“.

Pelno skaičiavimas

Skaičiuojant pelną, keturių geriausiai rezultatais išsiskiriančių akcijų vertės pokytis pakeičiamas 40 %, neatsižvelgiant į faktinį tų akcijų vertės pokytį investavimo laikotarpiu. Akcijų krepšelio vertės pokytis lygus akcijų vertės padidėjimo vidurkiui. Akcijos vertės pokytis lygus jos pradinės kainos ir galutinės kainos skirtumui. Pradinė kaina – akcijų kaina 2013-12-18 dienos pabaigoje. Galutinė kaina – akcijų kaina 2018-12-04 dienos pabaigoje. Obligacijos „Basic“ teigiamas akcijų krepšelio vertės pokytis dauginamas iš 70 %, esant „Extra“ iš 160 %. Jei akcijų krepšelio vertė sumažėja ar lieka nepakitusi, pelnas neišmokamas. Nominalusis kapitalas gražinamas termino pabaigoje, neatsižvelgiant į susieto turto vertės pokytį

Toliau pateiktoje lentelėje pateikiamos „Nordea“ ir „S&P“ siūlomos rekomendacijos, patikslintos 2013.10.24

Įmonė	Sektorius	Šalis	„Nordea“ akc. krepšelyje rekomen.
Apple Inc	Vartojimo prekės	JAV	Pirkti
Centrica PLC	Vartojimo prekės	Didžioji Britanija	Būt. pirkti
China Construcion Bank	Energetika	Kinija	Būt. pirkti
Coca cola Co	Komunalinė bendrovė	JAV	Būt. Pirkti
Danone	Energetika	Prancūzija	Pirkti
General Electric Co	Vartojimo prekės	JAV	Pirkti
Intel Corp	Gamyba	JAV	Pirkti
Johnson & Johnson	Vartojimo prekės	JAV	Pirkti
Repsico Inc	Pramonė	JAV	Pirkti
Telenor Asa	Vartojimo prekės	Norvegija	Pirkti

Akcijų indeksų krepšelio ir „MSCI World“ indekso svyravimai



Pradinis lygis yra indeksuotas 100 %.

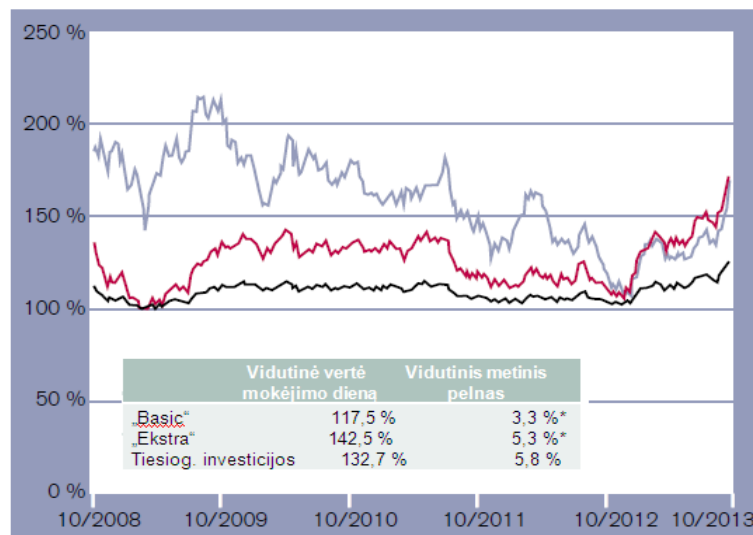
Apskaičiuojant akcijų krepšelio vertę, nekreipiama dėmesio į padidėjusią kurso vertę, atskirų akcijų

verčių pokyčių pakeitimą 40 % bei dalyvavimo koeficientus, nes tai susiję su ankstesne grąža arba vertės pokyčiu, kurių pagrindu negalima patikimai spręsti apie būsimą grąžą arba vertės pokytį.

— Akcijų krepšelis

— „MSCI World“ indeksas

Pelno istorijos simuliacija



Paveikslėlyje pateikta maždaug penkių metų trukmės investavimo istorinė vertė išpirkimo dieną 2008.10 – 2013.10 (remiantis kasdieniais stebėjimais), jei investuota būtų 2003.10 – 2008.10.

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

— Pasaulis 2013 „Basic“

— Pasaulis 2013 „Extra“

Trumpai apie emisijos sąlygas

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito įvertinimai Aa3 („Moody’s“) ir AA– („Standard & Poor’s“)	
Emisijos Nr. ir ISIN	Su akcijomis susietos obligacijos Pasaulis 2013 „Basic“ A275 ir FI4000069117 Su akcijomis susietos obligacijos Pasaulis 2013 „Ekstra“ A276 ir FI4000069125	
Pasirašymo laikotarpis	2013.11.11 – 2013.12.12	
Emisijos išleidimo data	2013.11.11	
Minimali suma	1 000 eurų	
Pasirašymo vietas	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriuose, www.nordea.lt .	
Išpirkimo diena	2018.12.20	
Pasirašymo kaina	Su akcijomis susietos obligacijos Pasaulis 2013 „Basic“ A275: kintanti, apie 102 %. Su akcijomis susietos obligacijos Pasaulis 2013 „Ekstra“ A276: kintanti, apie 110 %	
Dalyvavimo koeficientas	Su akcijomis susietos obligacijos Pasaulis 2013 „Basic“ A275: 70 %. Su akcijomis susietos obligacijos Pasaulis 2013 „Ekstra“ A276: 160 %	
Susietas turtas	Keturi akcijų indeksai, kartu sudarantys indeksų krepšelį:	
	Apple Inc	Centrica PLC
	China Construcion Bank	Coca cola Co/the
	Danone	General Electric Co
	Intel Corp	Johnson & Johnson
	Repsico Inc	Telenor Asa
Pradinė vertė	Susieto turto uždarymo vertė 2013.12.18	
Galutinė vertė	Susieto turto uždarymo vertė 2018.12.04	
Pelno skaičiavimas	Skaičiuojant pelną, keturių geriausiai rezultatais išsiskiriančių akcijų vertės pokytis pakeičiamas 40 %, neatsižvelgiant į faktinį tų akcijų vertės pokytį investavimo laikotarpiu. Akcijų krepšelio vertės pokytis lygus akcijų vertės padidėjimo vidurkiui. Akcijos vertės pokytis lygus jos pradinės kainos ir galutinės kainos skirtumui. Teigiamas akcijų krepšelio vertės pokytis dauginamas iš dalyvavimo koeficiento.	
Kapitalo grąžinimas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kaip emitentas, grąžina 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 4 % struktūrinių išlaidų, t. y. apie 0,8 % metinių išlaidų. Struktūrinės išlaidos grindžiamos į emisiją įeinančiomis palūkanų ir išvestinio investavimo vertėmis įvertinimo dieną – 2013.11.06. 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 galima 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 A275, A276, 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 angliškoji versija yra privalomoji. Suomiškas 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“ veiklų pavadinimas.

Čia pateikta informacija skirta privačiam gavėjui susipažinti. Pateikti duomenys ir prognozės atspindi „Nordea Markets“ nuomonę ataskaitoje minimą dieną, ji gali kisti atskirai nepranešus. 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 jokio 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 jokių 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 neaprepia 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.

