

Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga“



Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Sveikatos apsauga“?

Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga“ siūlo galimybę investuoti į Europos sveikatos priežiūros srities lyderius – įmones, išsiskiriančias didelėmis galimybėmis uždirbti pelno. Kadangi akcijų rinkos vis dar yra labai nepastovios, su akcijomis susietos obligacijos yra patrauklios investuoti, nes akcijų kursams kylant, gaunamas pelnas, o jei kursai smunka, išpirkimo dieną gražinamas nominalusis kapitalas.

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

Trumpai apie su akcijomis susietas obligacijas „Sveikatos apsauga“

- Susietas turtas – „STOXX 600 Health Care Price“ akcijų indeksas.
- Dalyvavimo koeficientas: grupė „Basic“ – 70 %, grupė „Ekstra“ – 180 %.
- Emisijos kaina kintanti ir yra nustatoma pasirašymo dieną: grupė „Basic“ – apie 102 %*, grupė „Ekstra“ – apie 110 %*.
- Nominalusis kapitalas gražinamas išpirkimo dieną, neatsižvelgiant į akcijų krepšelio vertės svyravimus.
- Su emisija susijusia kainos priemoka negražinama.

Susietas turtas

„STOXX 600 Health Care Price“ indeksas susideda iš 35 Europos sveikatos priežiūros sektoriaus bendrovių. Didžiausią svorį indeksuose turi „Novartis“, „Roche Holding“, „Sanofi“ ir „GlaxoSmithKline“, kurių dalis indekse yra šiek tiek didesnė nei pusė. Iš suomių įmonių įtraukta „Orion“. Indeksui parinktos bendrovės įsitvirtinusios Vidurio ir Šiaurės Europoje. Didžiausios šalys: Šveicarija, Prancūzija ir Didžioji Britanija. Indeksas išreikštas eurai.

Daugiau informacijos apie indeksus – www.stoxx.com.

Susietų obligacijų „Sveikatos apsauga“ 10 didžiausių įmonių, 2013-09-25

Bendrovė	Svoris
„Novartis“, AG	22 %
„Roche Holding“, AG	15 %
„GlaxoSmithKline“, PLC	14 %
„Sanofi“	13 %
„Novo Nordisk“, A/S	8 %
„AstraZeneca“, PLC	7 %
„Essilor International“, SA	3 %
„Shire“, PLC	2 %
„Fresenius“, SE & Co KGaA	2 %
„Fresenius Medical Care“, AG & Co	1 %

Susietų obligacijų „Sveikatos apsauga“ pasiskirstymas pagal šalis, 2013-09-25

Šalis	Svoris
Šveicarija	39 %
Didžioji Britanija	22 %
Prancūzija	16 %
Danija	10 %
Vokietija	5 %

Pelno skaičiavimas

Išpirkimo dieną išmokamas pelnas priklauso nuo susieto turto vertės kitimo ir dalyvavimo koeficiento. Susieto turto vertės kitimas išreikštas kaip pradžios ir pabaigos kurso pokytis procentais. Pradžios kursas yra indekso uždarymo kursas 2013-11-13. Pabaigos kursas yra indekso pusmečių galutinių uždarymo verčių vidurkis, pradedant 2014-04-15 ir baigiant 2018-10-15. Grupėje „Basic“ susieto turto teigiamas vertės pokytis yra dauginamas iš 70 %, o grupėje „Ekstra“ – 180 %. Jei susieto turto vertė smunka ar lieka nepakitusi, pelnas neišmokamas. Nominalusis kapitalas gražinamas išpirkimo dieną, neatsižvelgiant į susieto turto vertės pokytį.

* Pagal 2013-09-19 vertinimus.

Pelno lentelė.

Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsaugaBasic“

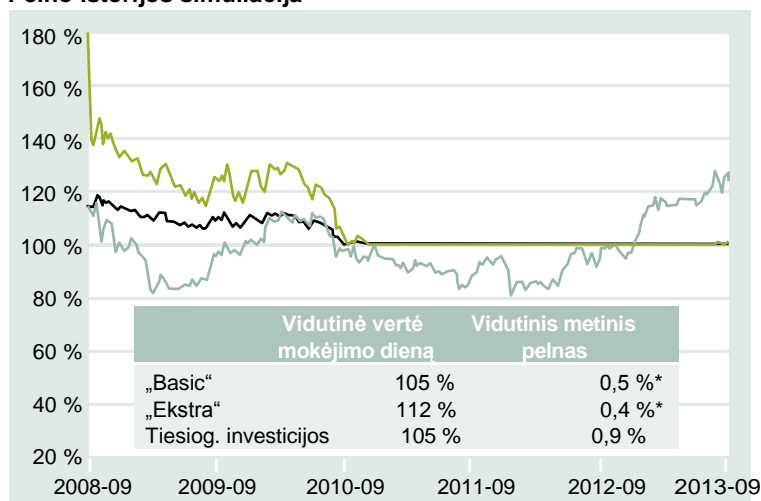
Kurso pokytis**	Pelningumo koef.	Pelnas	Nominal. kapitalo grąžinimas	Vertė mok. dieną	Metinis pelnas*	
150 %	70 %	105 %	+	100 %	= 205 %	15,0 %
125 %	70 %	88 %	+	100 %	= 188 %	12,9 %
100 %	70 %	70 %	+	100 %	= 170 %	10,8 %
75 %	70 %	53 %	+	100 %	= 153 %	8,4 %
50 %	70 %	35 %	+	100 %	= 135 %	5,8 %
25 %	70 %	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 %

Pelno lentelė.

Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga Ekstra“

Kurso pokytis**	Pelningumo koef.	Pelnas	Nominal. kapitalo grąžinimas	Vertė mok. dieną	Metinis pelnas*	
150 %	180 %	270 %	+	100 %	= 370 %	27,5 %
125 %	180 %	225 %	+	100 %	= 325 %	24,2 %
100 %	180 %	180 %	+	100 %	= 280 %	20,5 %
75 %	180 %	135 %	+	100 %	= 235 %	16,4 %
50 %	180 %	90 %	+	100 %	= 190 %	11,6 %
25 %	180 %	45 %	+	100 %	= 145 %	5,7 %
0 %	180 %	0 %	+	100 %	= 100 %	-1,9 %
-25 %	180 %	0 %	+	100 %	= 100 %	-1,9 %
-50 %	180 %	0 %	+	100 %	= 100 %	-1,9 %
-75 %	180 %	0 %	+	100 %	= 100 %	-1,9 %
-100 %	180 %	0 %	+	100 %	= 100 %	-1,9 %

Pelno istorijos simuliacija



Paveikslėlyje pateikta maždaug penkerių metų trukmės investavimo istorinė vertė mokėjimo dieną 2008-09–2013-09 (remiantis kasdieniais stebėjimais), jei investuota būtų 2003-09–2008-09.

— Tiesiog. investicijų vertė mokėjimo dieną
 — Grupės „Basic“ vertė mokėjimo dieną
 — Grupės „Ekstra“ vertė mokėjimo dieną

„Stoxx 600 Health Care Price“ ir „Euro Stoxx 50“ indekso svyravimai 2008-09 – 2013-09



Pradinis lygis indeksuojamas šimtu procentų.

— „Stoxx 600“ „Sveikatos priežiūros“ indeksas
 — „Euro Stoxx 50“ indeksas

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

** Vertinant kurso pokytį, atsižvelgiama į pabaigos kurso vidutinį įvertinimą.

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

Trumpai apie emisijos sąlygas

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito įvertinimai Aa3 („Moody’s“) ir AA– („Standard & Poor’s“, suprastėjusios perspektyvos)
Emisijos Nr. ir ISIN	Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga Basic“ A201 ir FI4000053665 Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga Ekstra“ A202 ir FI4000053673
Pasirašymo laikotarpis	2013-09-30 – 2013-11-07
Emisijos išleidimo data	2013-09-30
Minimali suma	1 000 eurų
Pasirašymo vietos	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriuose, www.nordea.lt .
Išpirkimo diena	2018-11-15.
Pasirašymo kaina	Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga Basic“ A201: kintanti, apie 102 %. Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga Basic“ A202: kintanti, apie 110 %
Dalyvavimo koeficientas	Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga Basic“ A201: 70 %. Su akcijomis susietos obligacijos „Sveikatos apsauga Basic“ A202: 180 %
Susietas turtas	„Stoxx 600 Health Care Price“ indeksas
Pradinė vertė	Susieto turto uždarymo vertė 2013-11-13
Galutinė vertė	Susieto turto pusmečių uždarymo verčių vidurkis, pradedant 2014-04-15 ir baigiant 2018-10-15
Pelno skaičiavimas	Išpirkimo dieną mokamas pelnas priklauso nuo susieto turto vertės kitimo ir dalyvavimo koeficiento. Susieto turto vertės kitimas apskaičiuojamas kaip pradžios ir pabaigos kurso pokytis procentais. Teigiamas susieto turto vertės pokytis dauginamas iš Dalyvavimo koeficiento. Jei susieto turto vertė smunka arba lieka tokia pati, pelnas nemokamas
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 4,5 % struktūrinių išlaidų, t. y. apie 0,9 % metinių išlaidų. Struktūrinės išlaidos grindžiamos į emisiją įeinančiomis palūkanų ir išvestinio investavimo vertėmis įvertinimo dieną – 2013-09-25. 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 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 A201, A202, 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, dauginyti ar skelbti jokių tikslu be „Nordea Markets“ iš anksto duoto raštiško sutikimo.

RIZIKOS KLASIFIKAV.



MAŽA RIZIKA. KAPITALO APSAUGA. Struktūriniai investavimo produktai, kurių nominalus kapitalas gražinamas 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 gražinti 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.