

# Su akcijomis susietos obligacijos „Azija“



## Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Azija“

Azijos dalis pasaulio ekonomikoje smarkiai išaugo per pastaruosius dešimtmečius. Nors Azijos ekonomikos augimas buvo stiprus, akcijų vertinimo lygis yra vis dar gana mažas, pavyzdžiui, lyginant su Jungtinių Amerikos Valstijų. Kinijos spartus augimas perduodamas kitoms šalims Azijoje, šio regiono šalys vis labiau vysto prekybą tarpusavyje. Japonija yra trečia pagal dydį pasaulio ekonomiką. Šalis žengė didelį žingsnį į prieky, suteikiantį investuotojams daug galimybių. Naujoji vyriausybė ir centrinis bankas taiko skatinimo programas, pradedančias stimuliuoti ekonomiką, akcijų rinka sparčiai auga. Honkongas ir Singapūras yra pasaulyje pirmaujantys finansų centrai, o Pietų Korėja ir Taivanas turi įmonių, pirmaujančių mobiliųjų technologijų ir automobilių pramonėje. Australija yra vienas didžiausių pasaulio žemės ūkio produktų, mineralų ir iškastinio kuro eksportuotojas. Australijai, kaip žaliavų tiekėjai, geografinis Kinijos ir besivystančių Azijos šalių rinkų artumas suteikia, pranašumą ir taip atveria geras perspektyvas plėtrai eksporto sektoriuje.

### Pliusai ir minusai

- + Ekonominis augimas Azijoje stipresnis nei Vakarų šalyse
- + Investicija į 50 įmonių akcijas Azijoje ir Australijoje
- Ilgalaikis nuosmukis Vakarų pasaulyje neigiamai įtakoja augimą Azijoje

Su akcijomis susietos obligacijos „Azija“ siūlo patrauklią galimybę padidinti akcijų svorį portfelyje kontroliuojant ir apribojant riziką. Jei akcijų kursai kyla, už obligacijas gaunamas pelnas. O jei akcijų kursai smunka, išpirkimo dieną atgaunamas investuotas nominalusis kapitalas. Pagrindinė investavimo priemonė – akcijų indeksas, kuriam būdingas žemiausias Azijos ir Australijos įmonių kainų svyravimas. Istoriskai tokių įmonių akcijos vystosi tolygiau ir siūlo geresnį pelningumą rizikos požiūriu nei vidutiniškai rizikingos akcijų rinkos.

## Trumpai apie su akcijomis susietas obligacijas „Azija“

Su akcijomis susietos obligacijos „Azija“ – „Nordea Bank Finland Plc“ išleista maždaug penkerių metų trukmės emisija, kurios pelningumas priklauso nuo susieto turto svyravimų.

- Investavimo laikotarpis – apie 3 metai
- Susietas turtas – „S&P Pan Asia Low Volatility EUR index“
- Dalyvavimo koeficientas: 70 %
- Emisijos kaina kintanti ir yra nustatoma pasirašymo dieną: apie 105 %\*
- Nominalusis kapitalas gražinamas termino pabaigoje, neatsižvelgiant į akcijų indekso vertės svyravimus
- Su emisija susijusia kainos priemoka negražinama

\* Pagal 2013-12-11 vertinimus

### Susietas turtas

„S&P Pan Asia Low Volatility EUR index“ sudaro 50 stipriausių įmonių, kitaip tariant, įvertinus akcijų kainų

kitimą – mažiausiai rizikingos įmonės. Žemiausio kainų kitimo įmonių akcijos turi didžiausią svorį. Istoriskai „S&P Pan Asia Low Volatility EUR index“ yra pelningiausias iš „S&P Pan Asia“ indeksų, matuojant eurais. Daugiau informacijos apie indeksus – [www.spindices.com](http://www.spindices.com).

### 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 2017-02-01. Susieto turto teigiamas vertės pokytis yra dauginamas iš 70 %. 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 „Azija“

Kurso pokytis**	Pelning. koef.	Pelnas	Nominal. kapitalo grąžinimas	Vertė mok. dieną	Metinis pelnas*
150 %	70 %	105 %	100 %	205 %	14,3 %
125 %	70 %	88 %	100 %	188 %	12,3 %
100 %	70 %	70 %	100 %	170 %	10,1 %
75 %	70 %	53 %	100 %	153 %	7,7 %
50 %	70 %	35 %	100 %	135 %	5,2 %
25 %	70 %	18 %	100 %	118 %	2,3 %
0 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-1,0 %
-25 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-1,0 %
-50 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-1,0 %
-75 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-1,0 %
-100 %	70 %	0 %	100 %	100 %	-1,0 %

\* Skaičiuojant pelną atsižvelgiama į 5% priemoką

\*\* Vertinant kurso pokytį, atsižvelgiama į galutinės vertės vidurkinimą.

### Indekso svyravimai nuo 2003-12 iki 2013-12



### „S&P Pan Asia Low Volatility EUR index“ pasiskirstymas pagal šalis

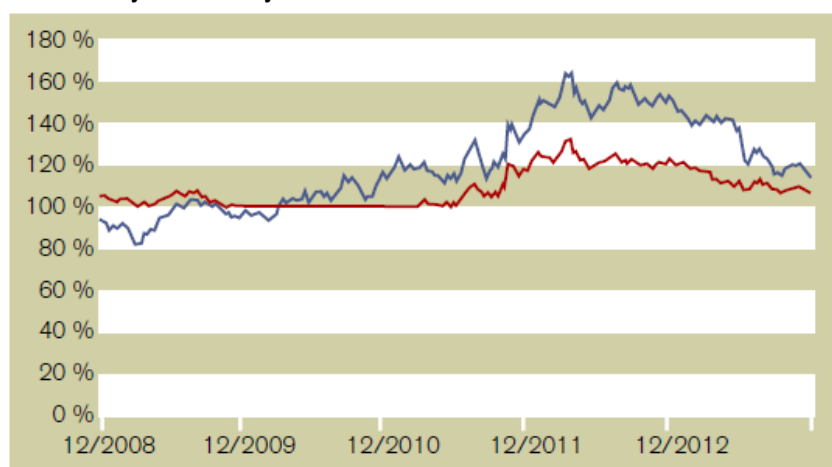
Šalis	Svoris
Japonija	22,0 %
Malaizija	19,7 %
Singapūras	19,6 %
Australija	18,7 %
Honkongas	14,1 %
Taivanas	4,5 %
Kinija	1,4 %

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“

— S&P Pan Asia Low Volatility EUR index

### 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 – 2010-12.

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

— Susieta obligacija „Azija“

Vidutinė vertė  
išpirkimo dieną

Vidutinis metinis pelnas

Tiesioginė investicija  
„Basic“

120%  
109%

6.4%  
1.2%\*

\* Skaičiuojant pelną, atsižvelgiama į 5% priemoką

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito įvertinimai Aa3 („Moody's“) ir AA– („Standard & Poor's“)
Emisijos Nr. ir ISIN	A316 ir FI4000069216
Pasirašymo laikotarpis	2013.12.16 – 2014.01.30
Emisijos išleidimo data	2013.12.16
Minimali suma	1 000 eurų
Pasirašymo vietas	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriuose, <a href="http://www.nordea.lt">www.nordea.lt</a> .
Išpirkimo diena	2017.02.15
Pasirašymo kaina	apie 105 %.
Dalyvavimo koeficientas	70 %.
Susietas turtas	“S&P Pan Asia Low Volatility EUR” indeksas
Pradinė vertė	Susieto turto uždarymo vertė 2014.02.05
Galutinė vertė	Susieto turto pusmečių uždarymo verčių vidurkis, pradedant 2014.08.01 ir baigiant 2017.02.01
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 grąžinimas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kaip emitentas, grąžina emisijos nominalųjį kapitalą išpirkimo dieną, neatsižvelgdamas į susieto turto vertės pokytį. Kainos priemoka negražinama. Priemoka yra apie 5 %. Priemoka nustatoma pasirašymo dieną
Garantija	Obligacijai papildoma garantija nenumatyta
Struktūrinės išlaidos	Į pasirašymo kainą įeina apie 2.4 % struktūrinių išlaidų, t. y. apie 0,8 % 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 A316, 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](http://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.

