

Su akcijomis susietos obligacijos „Europa“



Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Europa“

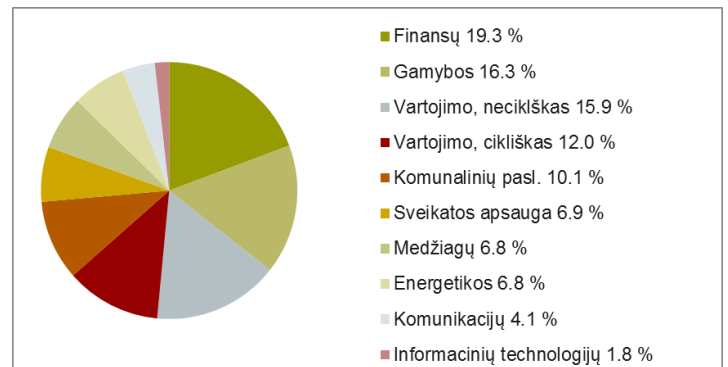
Susietos obligacijos „Europa“ suteikia galimybę investuoti į geriausias Europos įmones. Nepaisant sunkumų ir geopolitinės įtampos, Europos ekonomikos augimas rodo atsigavimo ženklus. Situacijai pagerėjus ir įtampai atslūgus, Europos įmonių akcijos turi nemažai potencialo kilti ir užtikrinti gerą grąžą. Formuodamas investicijų portfelį „Nordea“ taip pat rekomenduoja didinti investicijų dalį Europoje. Be to, susietos obligacijos „Europa“ yra įdomi tiesioginių investicijų alternatyva, nes kylant akcijų kainoms už investiciją mokama grąža, o jei kainos smuktų, išpirkimo dieną bus grąžinamas visas nominalusis kapitalas.

Susietas turtas – akcijų indeksas „S&P Europe 350 Low Volatility“

Obligacijų grąža priklauso nuo akcijų indekso „S&P Europe 350 Low Volatility“ pokyčio per obligacijos terminą. Indeksas matuoja 100 mažiausiai svyruojančių akcijų pokytį, įeinančių į „S&P Europe 350“ indekso sudėtį. Indekso sudėtis peržiūrima kas ketvirtį, atsižvelgiant į realius akcijų kainų svyravimus. Šiuo metu didžiausią dalį indekso sudaro vartojimo, finansų ir gamybos sektoriai. Dividendų įtaka nėra vertinama, skaičiuojant indekso kainą.

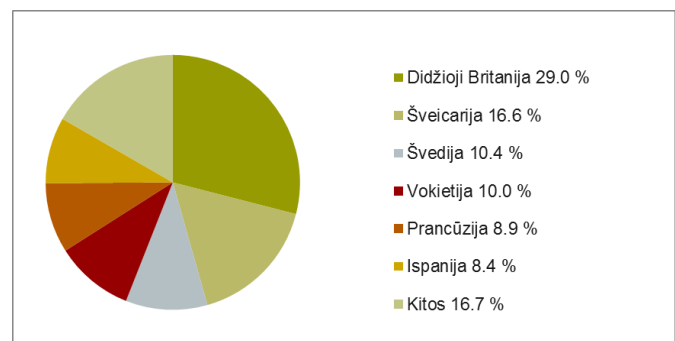
Daugiau apie indeksą www.us.spindices.com.

Indekso „S&P Europe 350 Low Volatility“ pasiskirstymas pagal sektorius



Šaltinis „S&P“, 2014-09-30

Indekso „S&P Europe 350 Low Volatility“ pasiskirstymas pagal regionus



Šaltinis „S&P“, 2014-09-30

Grąžos skaičiavimas

Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo indekso vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Indekso vertės kaita yra vidutinė indekso svyravimo vertė. Indekso vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Pradinė vertė yra susieto turto kaina 2014-12-10, o galutinė vertė yra susieto turto kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2015-06-01 iki 2020-12-01, vidurkis. Jeigu pagal skolinimo sąlygas indekso vertės pokytis yra teigiamas, „Basic“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 50 proc. dalyvavimo koeficiento, „Ekstra“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 150 proc. dalyvavimo koeficiento. Jeigu indekso vertė krinta arba išlieka nepakitusi, pelnas nemokamas. Išpirkimo dieną nominalusis kapitalas grąžinamas, neatsižvelgiant į indekso vertės pokytį. Priemoka negrąžinama.

Toliau pateiktos grąžos lentelės ir pavyzdžiai parodo, kokią grąžą susietos obligacijos duotų, esant skirtingiems scenarijams.*

Grąžos lentelė, susietos obligacijos „Europa Basic“

| Akcijų krepšelio vertės pokytis | Dalyvavimo koeficientas | Grąža | Nominal. kapitalo grąžinimas | Galut. vertė | Metinė grąža* |
|---------------------------------|-------------------------|-------|------------------------------|--------------|---------------|
| 150 % | 50 % | 75 % | 100 % | 175 % | 9,8 % |
| 125 % | 50 % | 63 % | 100 % | 163 % | 8,4 % |
| 100 % | 50 % | 50 % | 100 % | 150 % | 7,0 % |
| 75 % | 50 % | 38 % | 100 % | 138 % | 5,5 % |
| 50 % | 50 % | 25 % | 100 % | 125 % | 3,8 % |
| 25 % | 50 % | 13 % | 100 % | 113 % | 2,0 % |
| 0 % | 50 % | 0 % | 100 % | 100 % | 0,0 % |
| -25 % | 50 % | 0 % | 100 % | 100 % | 0,0 % |
| -50 % | 50 % | 0 % | 100 % | 100 % | 0,0 % |
| -75 % | 50 % | 0 % | 100 % | 100 % | 0,0 % |
| -100 % | 50 % | 0 % | 100 % | 100 % | 0,0 % |

Grąžos lentelė, susietos obligacijos „Europa Extra“

| Akcijų krepšelio vertės pokytis | Dalyvavimo koeficientas | Grąža | Nominal. kapitalo grąžinimas | Galut. vertė | Metinė grąža* |
|---------------------------------|-------------------------|-------|------------------------------|--------------|---------------|
| 150 % | 150 % | 225 % | 100 % | 325 % | 19,8 % |
| 125 % | 150 % | 188 % | 100 % | 288 % | 17,4 % |
| 100 % | 150 % | 150 % | 100 % | 250 % | 14,7 % |
| 75 % | 150 % | 113 % | 100 % | 213 % | 11,6 % |
| 50 % | 150 % | 75 % | 100 % | 175 % | 8,0 % |
| 25 % | 150 % | 38 % | 100 % | 138 % | 3,8 % |
| 0 % | 150 % | 0 % | 100 % | 100 % | -1,6 % |
| -25 % | 150 % | 0 % | 100 % | 100 % | -1,6 % |
| -50 % | 150 % | 0 % | 100 % | 100 % | -1,6 % |
| -75 % | 150 % | 0 % | 100 % | 100 % | -1,6 % |
| -100 % | 150 % | 0 % | 100 % | 100 % | -1,6 % |

1 pavyzdys. Teigiamas scenarijus – indekso vertė padidėja 60 proc.

Susietų obligacijų „Europa“ nominali vertė yra 1 000 eurų. Akcijų indekso vertė padidėja 60 procentų. „Basic“ obligacijos pasiekia 130 proc. vertę (= 50 % x 60 % + 100 %), o „Extra“ obligacijos pasiekia 190 proc. vertę (= 150 % x 60 % + 100 %). Investuotojas išpirkimo dieną už „Basic“ obligacijas gauna po 1 300 eurų, tai atitinka apie 4,5 proc. metinio pelno nuo investuoto kapitalo, o už „Extra“ obligacijas gauna po 1 900 eurų, tai atitinka apie 9,5 proc. metinio pelno nuo investuoto kapitalo.

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

Susietų obligacijų „Europa“ nominali vertė yra 1 000 eurų. Akcijų indekso vertė padidėja 20 procentų. „Basic“ obligacijos pasiekia 110 proc. vertę (= 50 % x 20 % + 100 %), o „Extra“ obligacijos pasiekia 130 proc. vertę (= 150 % x 20 % + 100 %). Investuotojas išpirkimo dieną už „Basic“ obligacijas gauna po 1 100 eurų, tai atitinka apie 1,6 proc. metinio pelno nuo investuoto kapitalo, o už „Extra“ obligacijas gauna po 1 300 eurų, tai atitinka apie 2,8 proc. metinio pelno nuo investuoto kapitalo.

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

Susietų obligacijų „Europa“ nominali vertė yra 1 000 eurų. Akcijų indekso vertė sumažėja 50 procentų. „Basic“ ir „Extra“ obligacijų vertė išlieka 100 procentų. Investuotojas išpirkimo dieną atgauna po 1 000 eurų. Tai „Basic“ atveju atitinka 0 proc. metinio pelno nuo investuoto kapitalo, o „Extra“ atveju atitinka -1,6 proc. metinio nuostolio nuo investuoto kapitalo.

* Skaičiuojant grąžą, laikoma, kad „Basic“ obligacijų kaina yra 100 %, o „Extra“ – 110 %. Priemokos negrąžinamos. Į apmokestinimą neatsižvelgiama. Pavyzdyje pateikta informacija yra tik orientacinio pobūdžio, ji neparodo produkto pokyčių istorijos arba laukiamo rezultato.

Trumpai apie obligacijos sąlygas

| | |
|-------------------------|---|
| Emitentas | „Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito reitingai Aa3 („Moody’s“) ir AA– („Standard & Poor’s“) |
| Emisijos Nr. ir ISIN | „Basic“: A699 ir FI4000090790 „Extra“: A700 ir FI4000090808 |
| Pasirašymo laikotarpis | Nuo 2014-10-28 iki 2014-12-04 |
| Emisijos išleidimo data | 2014-10-27 |
| Minimali suma | 1 000 eurų |
| Pasirašymo vietas | „Nordea Bank“ AB, Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriai, www.nordea.lt |
| Išpirkimo data | 2020-12-15 |
| Pasirašymo kaina | „Basic“: kintanti, apie 100 %* „Extra“: kintanti, apie 110 %*, įskaitant 10 % priemoką |
| Dalyvavimo koeficientas | „Basic“: 50 % „Extra“: 150 % |
| Susietas turtas | Akcijų indeksas „S&P Europe 350 Low Volatility“ |
| Pradinė kaina | Susieto turto kaina 2014-12-10 |
| Galutinė kaina | Susieto turto kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2015-06-01 iki 2020-12-01, vidurkis. |
| Pelno skaičiavimas | Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo indekso vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Indekso vertės kaita yra vidutinė indekso svyravimo vertė. Indekso vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Pradinė vertė yra susieto turto kaina 2014-12-10, o galutinė vertė yra susieto turto kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2015-06-01 iki 2020-12-01, vidurkis. Jeigu pagal skolinimo sąlygas indekso vertės pokytis yra teigiamas, „Basic“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 50 proc. dalyvavimo koeficiento, „Extra“ grupės grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš 150 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 nesuėjęs 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 2,5 proc. struktūrinių išlaidų „Basic“ atveju, t. y. apie 0,40 proc. metinių išlaidų, arba apie 5 proc. „Extra“ atveju, t. y. apie 0,80 proc. metinių išlaidų. Struktūrinės išlaidos grindžiamos į emisiją įeinančiomis palūkanų ir investicinio investavimo vertėmis įvertinimo dieną – 2014-10-15. 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 įprastoms rinkos sąlygoms, apskaičiuoja emisijos išpirkimo kainą, kuri gali būti didesnė ar mažesnė už nominalią vertę. |
| Mokesčiai | Išpirkimo dieną privačių asmenų galimą pelną sudaro pajamos iš palūkanų, atskaičius mokesčius pagal šiuo metu galiojančius mokesčių įstatymus. |
| Saugojimas | Saugojimas „Nordea Bank“, AB, nemokamas. |
| Emisijos anuliuojimas | Emitentas turi teisę anuliuoti emisiją, jei pasikeistų ekonominė situacija, jei bendra įsigijimo suma būtų nedidelė arba jei ištikėtų įvykis, emitento nuomone, keliantis grėsmę sandorio sėkmei. |
| Kotiravimas | Obligacijos nebus įtraukiamos į vertybinių popierių biržų sąrašus. |

* Pagal rinkos situaciją 2014-10-15.

Obligacijos A699 ir A700 platinamos pagal 2013-12-20 „Nordea Bank Finland Plc“ patvirtintą bazinį prospektą. Emisijos galutinės sąlygos ir bazinis prospektas anglų ir lietuvių kalbomis pateikiamas interneto svetainėje www.nordea.lt. Galutinių emisijos sąlygų ir bazinio prospekto lietuviškas tekstas yra vertimas iš anglų kalbos. Kilus nesutarimui, taikomos sąlygos anglų kalba.

Investicijos rizika

Emitento rizika

Su susietomis obligacijomis siejama emitento „Nordea Bank Finland Plc“ mokumo rizika. Emitento gebėjimo grąžinti įmoką rizika reiškia, kad tapęs nemokus emitentas 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 nenumatyta.

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 nėra 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. Nurodyti 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 tokio 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 rašytinio sutikimo.