

Su akcijomis susietos obligacijos **JAV vartojimo prekių įmonės**

„Basic“ / „Extra“

Platinimo laikotarpis: 2016 m. vasario 1 – kovo 10 d.

Investavimo periodas: 6 metai.

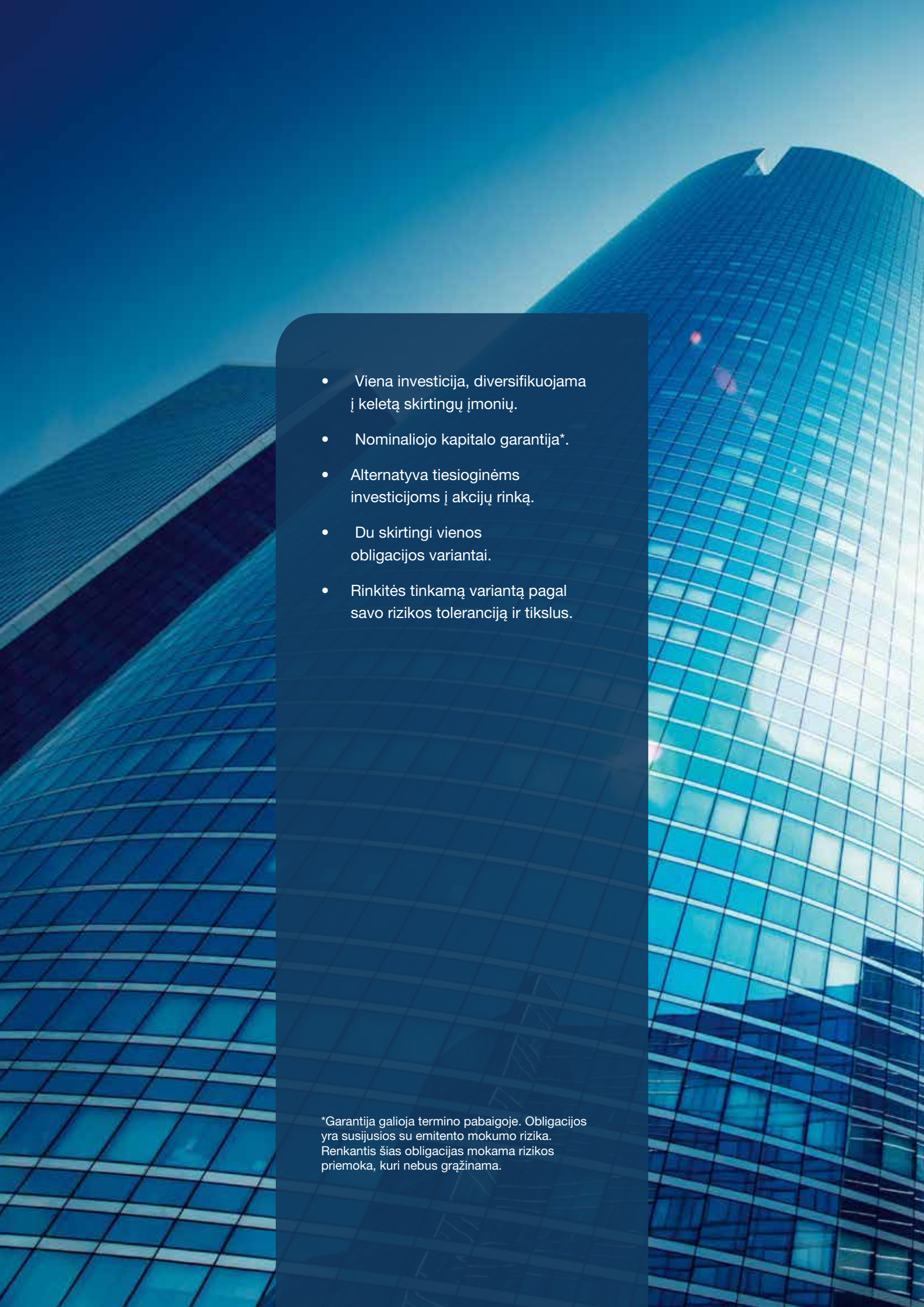
Susietas turtas: 10 JAV vartojimo prekių įmonių.

Dalyvavimo koeficientas: „Basic“ – 60 proc., „Extra“ – 115 proc.

Pasirašymo kaina: „Basic“: kintama, apie 105 proc., „Extra“: kintama, apie 110 proc.

Minimali suma: 1 000 eurų.

„Alternatyva tiesioginėms investicijoms į akcijų rinką“

- 
- Viena investicija, diversifikuojama į keletą skirtingų įmonių.
 - Nominaliojo kapitalo garantija*.
 - Alternatyva tiesioginėms investicijoms į akcijų rinką.
 - Du skirtingi vienos obligacijos variantai.
 - Rinkitės tinkamą variantą pagal savo rizikos toleranciją ir tikslus.

*Garantija galioja termino pabaigoje. Obligacijos yra susijusios su emitento mokumo rizika. Renkantis šias obligacijas mokama rizikos premoka, kuri nebus grąžinama.

Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Vartojimo prekės“

Su akcijomis susietos obligacijos „JAV vartojimo prekių įmonės“ – tai banko „Nordea Bank Finland Plc“ išleistos obligacijos, kurių išpirkimo terminas siekia apie šešerius metus. Obligacijos suteikia investuotojams galimybę investuoti į dideles JAV įmones su nominaliojo kapitalo garantija*.

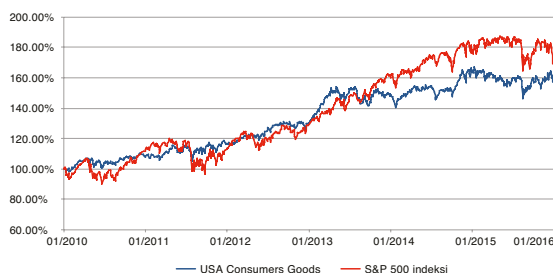
Šiuo metu JAV ekonomika yra pasaulio ekonomikos variklis. JAV ekonomika stipriai orientuota į vartotojų poreikius, todėl yra puikus būdas gauti naudos iš teigiamos tendencijos – investavimas į vartojimo prekes gaminančias įmones. Kartu egzistuoja daug veiksnių, dėl kurių kyla neaiškumų pasaulio rinkoje, o tai gali atsispindėti ir JAV rinkoje. Štai kodėl pasirinkome didelius vartojimo prekių gamintojus. Jų rezultatus, kaip pačią rinką, nebūtinai veikia bendri sukrėtimai.

Su akcijomis susietos obligacijos „JAV vartojimo prekių įmonės“ yra patraukli investicijų alternatyva, nes ji suteikia galimybę turėti naudos iš potencialaus akcijų kainų su nominaliojo kapitalo garantija augimo, jis neįmanomas su tiesioginėmis kapitalo investicijomis. Nominaliojo kapitalo garantija reiškia, kad jei akcijų kainos yra mažesnės nei pradinės jų išpirkimo kainos, visas nominalusis kapitalas vis tiek bus grąžintas investuotojui.* Priemoka nebus grąžinama.

Su akcijomis susietų obligacijų „JAV vartojimo prekių įmonės“ pelningumas grindžiamas sąraše išvardytų 10 JAV įmonių akcijų krepšelio rezultatais. Akcijų krepšelis apima septynias neciklinių ir tris ciklinių vartojimo prekių įmonių akcijas. Visos akcijų krepšelio įmonės yra vienodo svorio.



Įmonė	Sektorius	Svoris
„Colgate-Palmolive“		10 %
„Campbell Soup“	Vartojimo prekės	10 %
„Hershey“	Vartojimo prekės	10 %
„Kellogg“	Vartojimo prekės	10 %
„Coca-Cola“	Vartojimo prekės	10 %
„McDonald's Corporation“	Vartojimo paslaugos	10 %
„PepsiCo, Inc.“	Vartojimo prekės	10 %
„Procter & Gamble“	Vartojimo prekės	10 %
„Target Corporation“	Vartojimo paslaugos	10 %
„Wal-Mart Stores Inc.“	Vartojimo paslaugos	10 %



Šaltinis: „Nordea Markets“, 2016 m. sausio 12 d.

Lentelėje iliustruotas akcijų krepšelio vertės pokytis nuo 2010 m. sausio 12 d. iki 2016 m. sausio 12 d., atsižvelgiant į „S & P“ bendrąjį indeksą. Pradiniai lygiai indeksuojami 100 procentų. Pateiktais duomenimis pavaizduotas ankstesnis kainų pokytis, todėl siekiant patikimų prielaidų dėl ateities kainų tendencijų jais remtis negalima.

*Nominaliojo kapitalo garantija galioja tik suėjus terminui, o tai reiškia, kad investicijos yra parduodamos iki termino, investuotojui grąžinamas kapitalas gali būti mažesnis ar didesnis už investuotą nominalųjį kapitalą. Priemoka nebus grąžinama. Investicijose taip pat slypi rizika, susijusi su emitento finansinėmis galimybėmis.



Viena investicija
diversifikuojama į keletą
skirtingų įmonių

Grąžos apskaičiavimas ir nominaliojo kapitalo grąžinimas

Suėjus terminui mokama grąža apskaičiuojama pagal akcijų krepšelio vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficientą. Akcijų krepšelio pokytis – tai akcijų, laikomų susietu turtu, pokyčių svertinis vidurkis. Kiekvienos akcijos rezultatai apskaičiuojami, dalijant galutinės kainos ir pradinės kainos skirtumą iš pradinės kainos. Akcijų pradinė vertė – tai jų uždarymo vertė 2016 m. kovo 16 dieną. Galutinė vertė – tai akcijų uždarymo vertės, fiksuojamos kas pusmetį 2016 m. rugsėjo 16 d. – 2022 m. kovo 16 d. laikotarpiu, vidurkis.

Jei akcijų krepšelio vertės pokytis pagal grąžos apskaičiavimo formulę yra teigiamas, grąža apskaičiuojama dauginant vertės padidėjimą iš dalyvavimo koeficiento. Jei akcijų krepšelio vertė krinta arba išlieka nepakitusi, grąža nemokama. „Basic“ var-

ianto dalyvavimo koeficientas yra 60 proc., „Extra“ – 115 procentų.

Išpirkimo dieną bus grąžinamas visas nominalusis kapitalas, neatsižvelgiant į akcijų krepšelio vertės pokyčius.

Toliau pateikti pavyzdžiai rodo, kokią grąžą susietos obligacijos duotų, esant skirtingiems scenarijams.*

Pavyzdžiuose tariamos pasirašymo kainos yra 105 proc. („Basic“) ir 110 proc. („Extra“). Kitaip sakant, investavimo laikotarpiu investicija su 1 000 eurų nominaliuoju kapitalu kainuos 1 050 eurų („Basic“) ir 1 100 eurų („Extra“). Tikroji investicijos kaina gali būti didesnė arba mažesnė už planuotas kainas (105 proc. – „Basic“, 110 proc. – „Extra“), atsižvelgiant į situaciją rinkoje.

Teigiamas scenarijus: indeksų krepšelio vertė padidėja 40 procentų

	Indeksų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Pajamingumas	Nominaliojo kapitalo grąžinimas	Galutinė vertė	Metinis pajamingumas
„Basic“	40,0 %	60,0 %	24,0 %	100,0 %	124,0 %	2,7 %
„Extra“	40,0 %	115,0 %	46,0 %	100,0 %	146,0 %	4,7 %

Neutralus scenarijus: indeksų krepšelio vertė padidėja 20 procentų

	Indeksų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Pajamingumas	Nominaliojo kapitalo grąžinimas	Galutinė vertė	Metinis pajamingumas
„Basic“	20,0 %	60,0 %	12,0 %	100,0 %	112,0 %	1,1 %
„Extra“	20,0 %	115,0 %	23,0 %	100,0 %	123,0 %	1,8 %

Neigiamas scenarijus: indeksų krepšelio vertė nesikeičia

	Indeksų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Pajamingumas	Nominaliojo kapitalo grąžinimas	Galutinė vertė	Metinis pajamingumas
„Basic“	0,0 %	60,0 %	0,0 %	100,0 %	100,0 %	-0,8 %
„Extra“	0,0 %	115,0 %	0,0 %	100,0 %	100,0 %	-1,5 %

*Apskaičiuojant metinį pajamingumą, atsižvelgta į 5 proc. priemonę, taikomą renkantis variantą „Basic“, ir 10 proc. priemonę, taikomą renkantis „Extra“. Priemokos nebus grąžinamos, į apmokestinimą neatsižvelgiama. Pavyzdyje pateikta informacija yra tik orientacinio pobūdžio, ji neparodo produkto pokyčių istorijos arba laukiamo rezultato.

Akcijų krepšelio pajamingumas pagal pelningumo apskaičiavimą sudaro pastarųjų penkerių metų atitinkamo turto pusmečio vidurkį. Pajamingumas siekia 40 proc., jei akcijų krepšelio metinis pajamingumas investavimo laikotarpiu sudaro apie 9,8 proc., ir 20 proc., jei krepšelio metinis pajamingumas yra apie 5,3 procento.

Investicijų į su akcijomis susietas obligacijas rizikos

Investavimo veikla yra rizikinga. Toliau tekste pristatomi galimos rizikos. Investuotojai turi suprasti, kad susietos obligacijos – tai sudėtingas produktas, kurio pelningumą lemia keletas veiksnių.

Emitento rizika

Susietos obligacijos yra susijusios su emitento „Nordea Bank Finland Plc“ gebėjimo grąžinti investiciją rizika. Emitento gebėjimo grąžinti investiciją rizika – tai rizika, kad emitentas gali tapti nemokus ir nepajėgus vykdyti savo įsipareigojimų bankroto ar panašiais atvejais. Jei emitentas yra nemokus, investuotojas gali iš dalies arba visiškai prarasti investuotą kapitalą ir galimą pelną. Kredito reitingo agentūra „Moody's“ bankui „Nordea“ yra suteikusi Aa3 (neigiama perspektyva) kredito reitingą, o agentūra „Standard & Poor's“ yra suteikusi AA- (neigiama perspektyva) kredito reitingą. Obligacijos nėra apdraustos.

Užsienio valiutos kursų rizika

Investuojama eurais, bet dalis atitinkamo turto yra kitomis valiutomis. Investicija neturi užsienio valiutų kursų rizikos, jei investuojama iki išpirkimo datos. Pakeitimai, susiję su užsienio valiuta, investavimo laikotarpiu gali turėti teigiamos arba neigiamos įtakos antrinės rinkos kainai.

Pelningumo ir rinkos rizika

Investicijų obligacijų pelningumas suėjus terminui nustatomas remiantis akcijų krepšelio pajamingumu pagal pelningumo apskaičiavimą. Pajamingumas pagal pelningumo apskaičiavimą skiriasi nuo tiesioginės investicijos į atitinkamą turtą investavimo laikotarpiu. Apskaičiuojant investicijų obligacijų atitinkamo turto pajamingumą į galimą dividendų rezultatą neatsižvelgiama.

Rizikos klasifikacija



Maža rizika. Kapitalo garantija.*

Struktūrizuoti investavimo produktai, nominalusis kapitalas grąžinami suėjus terminui, jeigu emitentas yra mokus. Investicija daugiausia gali turėti 15 proc. priemoką. Kapitalo garantija galioja tik termino suėjimo dieną ir nepadengia priemokos ar investuotojo sumokėtų mokesčių ir patirtų išlaidų. Su emitento finansiniu gebėjimu susijusi rizika aprašyta šioje rinkodaros brošiūroje. Rizikos klasifikacija nepanaikinas investuotojo įsipareigojimas atidžiai išstudijuoti šią rinkodaros brošiūrą, konkrečias produkto sąlygas, prospektą, jeigu toks yra, ir juose nurodytą riziką.

Priemokos rizika

Galima priemoka, t. y. pasirašymo kainos, viršijančios nominaliąją obligacijos vertę, proporcija nebus grąžinama. Investuotojo dėl priemokos patirtas nuostolio dydis priklauso nuo to, kiek pelningumas yra mažesnis už sumokėtą priemoką. Priemokos dydis priklauso nuo konkretės obligacijos priemokos (5 proc. arba 10 proc.) ir situacijos rinkoje. Tai reiškia, kad investavimo laikotarpiu mokama priemoka gali būti didesnė arba mažesnė už emisijos išleidimo metu numatytą konkretės obligacijos priemoką (5 proc. arba 10 proc.).

Antrinės rinkos rizika

Jeigu investuotojas parduoda su akcijomis susietas obligacijas antrinėje rinkoje nepasibaigus terminui, išpirkimo kaina gali viršyti arba nesiekti nominaliosios obligacijos vertės.

Ypatingos situacijos

Jei rinka sutrikdyta arba yra kitų ypatingų situacijų, „Nordea“ gali tekti pakeisti savo skaičiavimo metodus arba susietą turtą. Atsižvelgdamas į ypatingas situacijas, nurodytas baziniame prospekte, „Nordea“ turi teisę atlikti būtinus terminų ir sąlygų pakeitimus. Jei manoma, kad pakeitimai ar susieto turto keitimas nėra pagrįsta alternatyva, bankas gali apskaičiuoti pelningumą nesuėjus terminui. Tokiu atveju visą likusį laiką iki termino investuotojui už kapitalą mokamos rinkos kainomis paremtos palūkanos. Kapitalas gali būti didesnis arba mažesnis nei jo nominali vertė.

Investuotojų kompensavimo fondas

Investuotojų kompensavimo fondas nekompensuoja nuostolių, atsiradusių dėl investicijų obligacijų investavimo rizikos, apimančios (bet tuo neapsiribojama) emitento nemokumą, turto kainų svyravimą ir nuostolius, atsiradusius dėl kliento nesėkmingų investavimo sprendimų.

*Suomijos struktūrizuotų produktų asociacijos trijų pakopų rizikos kategorijos, kuriose pirmoji kategorija numato mažiausią riziką, o trečioji – didžiausią.

Trumpai apie obligacijos sąlygas

„Basic“		„Extra“	
Pasirašymo kaina	kintanti, apie 105 proc.*	Pasirašymo kaina	kintanti, apie 110 proc.*
Dalyvavimo koeficientas	60 proc.	Dalyvavimo koeficientas	115 proc.
Obligacijos numeris ir ISIN	B242, FI4000176870	Obligacijos numeris ir ISIN	B243, FI4000176888

Pasirašymo laikotarpis	2016 m. vasario 1 – kovo 10 d.
Emisijos išleidimo data	2016 m. vasario 1 d.
Išpirkimo data	2022 m. kovo 30 d.
Minimali pasirašymo kaina	1 000 eurų
Pasirašymo vietos	„Nordea Bank“, AB, Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriai, www.nordea.lt.
Susietas turtas	Akcijų krepšelis sudarytas iš dešimties JAV įmonių („Bloomberg“ prekybos kodas skliausteliuose): „Colgate-Palmolive“ („CL UN Equity“), „Campbell Soup“ („CPB UN Equity“), „Hershey“ („HSY UN Equity“), „Kellogg“ („K UN Equity“), „Coca-Cola“ („KO UN Equity“), „McDonald’s Corporation“ („MCD UN Equity“), „PepsiCo, Inc.“ („PEP UN Equity“), „Procter & Gamble“ („PG UN Equity“), „Target Corporation“ („TGT UN Equity“) ir „Wal-Mart Stores Inc.“ („WMT UN Equity“).
Pradinė kaina	2016 m. kovo 16 d.
Galutinė kaina	Susieto turto pusmečio kainų 2016 m. rugsėjo 16 d. – 2022 m. kovo 16 d. laikotarpiu vidurkis.
Pajamingumo apskaičiavimas	Suėjus terminui mokama grąža apskaičiuojama pagal akcijų krepšelio vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficientą. Akcijų krepšelio pokytis – tai akcijų, laikomų susietu turtu, pokyčių svertinis vidurkis. Kiekvienos akcijos rezultatai apskaičiuojami, dalijant galutinės kainos ir pradinės kainos skirtumą iš pradinės kainos. Jei akcijų krepšelio vertės pokytis pagal grąžos apskaičiavimo formulę yra teigiamas, grąža apskaičiuojama dauginant vertės padidėjimą iš dalyvavimo koeficiento. Jei akcijų krepšelio vertė krinta arba išlieka nepakitusi, grąža nemokama.
Kapitalo grąžinimas	Išpirkimo dieną bus grąžinamas visas nominalusis kapitalas, neatsižvelgiant į akcijų krepšelio vertės pokyčius. Suėjus terminui bus išmokėtas visas nominalusis kapitalas.
Struktūrizavimo sąnaudos	Į pasirašymo kainą įeina 3,5 proc. dydžio struktūrizavimo sąnaudos, atitinkančios maždaug 0,6 proc. dydžio metinės sąnaudas. Struktūrizavimo sąnaudos apskaičiuotos, remiantis į obligaciją įeinančia fiksuotųjų pajamų ir išvestinių investicijų verte, nustatyta vertinimo dieną – 2016 m. sausio 12-ąją. Į struktūrizavimo sąnaudas įtrauktos visos su obligacijomis susijusios emitento išlaidos, tokios kaip emisija, licencija, materialiosios ir rinkodaros išlaidos. Emitentas už obligacijas netaiko atskirų pasirašymo ar saugojimo mokesčių.
Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“; kredito reitingas Aa3 („Moody’s“ – neigiama perspektyva) ir AA- („Standard & Poor’s“ – neigiama perspektyva).
Antrinė rinka	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), esant įprastoms rinkos sąlygoms, apskaičiuoja emisijos išpirkimo kainą, kuri gali būti didesnė ar mažesnė už nominaliąją vertę.
Apmokestinimas	Išpirkimo dieną privačių asmenų galimą pelną sudaro pajamos iš palūkanų, atskaičius mokesčius pagal šiuo metu galiojančius mokesčių įstatymus.
Saugojimas	Nemokamai banko „Nordea Bank AB“ Lietuvos skyriuje.
Draudimas	Obligacijos neapdraustos.
Įtraukimas į biržos prekybos sąrašą	Obligacijos nebus įtraukiamos į vertybinių popierių biržų sąrašus.

*Remiantis rinkos situacija 2016 m. sausio 12 dieną.

Obligacijos B242 ir B243 išleistos pagal banko „Nordea Bank Finland Plc“ 2015 m. gruodžio 18 d. patvirtintą struktūrizuotų vertybinių popierių 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 nesutarimų, taikomos sąlygos anglų kalba.

Atsakomybės apribojimo nuostatos

„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 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 neužtikrina būsimo pelno. „Nordea Markets“ nėra ir nesiekia būti patarėju mokesčių, apskaitos ar teisės klausimais nė vienoje jurisdikcijoje. Šio dokumento negalima kopijuoti, dauginti ar skelbti jokių tikslu be „Nordea Markets“ iš anksto duoto rašytinio sutikimo.

„S&P®“ ir „S&P 500 Low Volatility Index™“, „S&P Europe 350 Low Volatility Index™“ ir „S&P Pan Asia Low Volatility Index™“ yra „S&P Dow Jones Indices LLC“ ar šios bendrovės filialų prekių ženklai, kuriems bankas „Nordea Bank Finland Plc“ yra gavęs licenciją. „S&P 500 Low Volatility Index™“, „S&P Europe 350 Low Volatility Index™“ ir „S&P Pan Asia Low Volatility Index™“ yra bendrovės „S&P Dow Jones Indices LLC“ produktai, o bankas „Nordea Bank Finland Plc“ yra gavęs licenciją naudoti šiuos produktus. „S&P Dow Jones Indices LLC“ ar bendrovės filialai neremia, netvirtina, neparduoda ir nereklamuoja banko „Nordea Bank Finland Plc“ struktūrizuotų vertybinių popierių, taip pat nei „S&P Dow Jones Indices LLC“, nei bendrovės filialai neužtikrina patikimumo investuojant į šiuos produktus.

