

Global High Yield Bonds

Esélyek magas hozamú nemzetközi kötvényekkel

A Global High Yield Bonds („Globális Magas Hozamú Kötvények”) elsősorban magas hozamú ágazatok nemzetközi vállalati kötvényeibe fektetnek be. A Global High Yield Bonds olyan befektetőknek megfelelő, akik a magas bevételi esélyeket kívánják kihasználni, ugyanakkor jelentősen magasabb kockázatot is vállalnak.

Előnyök:

- Magas hozamú vállalati kötvények
- Átlag feletti hozamesélyek
- A Partner Bank értékpapír-szakemberei által választott kötvények
- Megoszlás különböző iparágak és régiók között
- Kibocsátók rendszeres kamatfizetése
- A kötvények, a piaci környezet és a kamatlábak folyamatos figyelése
- Rövid távon rendelkezésre álló, rugalmas vagyon
- Az egyes kötvények átlátható, naprakész bemutatása személyes online ügyfélszolgálattal

Kockázatok:

Kérjük, vegye figyelembe különösen azt, hogy

- a futamidő alatt nagyobb árfolyam ingadozás lehet
- nagyobb a valuta- / váltóárfolyam-kockázat
- a kiegyenlítés előtti eladás a befektetett tőke veszteségeit okozhatja
- növekszik a bonitási, ill. kibocsátói (nemteljesítési) kockázat
- a nem befektetési fokozatú kötvények megnövekedett likviditási kockázattal járnak (nehezített kereskedés)
- piaci kockázat áll fenn

A High Yield („magas hozamú”) kötvények piaci környezete

A High Yield kötvények alacsony bonitású vállalatok által kibocsátott magas hozamú kötvények. Az összes kiválasztott kötvény határozott futamidejű és rögzített a visszafizetési időpontja. A futamidő alatt az ügyfél rendszeres kuponosztalékokat kap a kibocsátótól (vállalattól). A kibocsátó a befizetett tőke visszafizetését a futamidő teljesítését követő visszafizetési határidőn belül vállalja.

Befektetési cél és stratégia

A Global High Yield Bonds befektetési célja a folyamatos, középtávú értéknövekedés vonzó kamatlábak és árfolyam-emelések révén. Elsősorban olyan nemzetközi vállalati kötvényekbe fektetnek be, amelyek átlag feletti hozamesélyt kínálnak, de magasabb a kockázatuk is. A kosárban szereplő pozíciókat rendszerint a visszafizetésig megtartják, de utána nem fektetik be újra. A kuponosztalékokat sem fektetik be újból. A visszaváltási hozamok és a kuponosztalékok a befektető számára likvid eszközökként vagy új befektetési döntések meghozatalára állnak rendelkezésre.

Private Banking („magánbanki tevékenység”) a vagyon felhalmozása érdekében

A kiválasztott kötvények főként intézményi befektetők számára fenntartott kötvények, amelyeket nagy számban és minimális címletekben bocsátanak ki. A kiválasztott High Yield („magas hozamú”) kötvények kibocsátóinak jelentős a kibocsátási volumenük, jól ismertek és megalapozott piaci szereplők. A Global High Yield Bond-okat különlegesen magas hozamú esélyek jellemzik. A Global High Yield Bonds-ban szereplő kötvények futamideje jelenleg legfeljebb 5 év.

- Beruházási összeg 10. 000 EUR felett
- Előfizetési időszak: 2019.12.15-ig



Vagyonkezelés - jelenlegi összetétel

Kockázati osztály: magas

Név	Vállalati profil	Ország	Valuta	Visszafizetés	Fix kuponosztalékok % /év	Hozamok* % / év, 2019.10.16.**	Súlyozás %-ban
Jaguar Land Rover	Gépjárműgyártó	GBR	EUR	2024.01.15.	2,20	3,12	20%
Burger King	Gyorséttermi lánc - rendszergasztronómia	FRA	EUR	2024.01.15.	6,00	2,71	15%
Consus R. Estate	Lakóingatlan fejlesztő	DEU	EUR	2024.01.15.	9,625	5,67	25%
La Fin Atalian	Karbantartási szolgáltató	FRA	EUR	2024.01.15.	4,00	7,38	25%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Gyógyszerészeti alaptermékek gyártója	NED	EUR	2024.01.15.	1,125	3,72	15%
Átlagos hozam*:						4,85	

Forrás: Bloomberg

* A feltüntetett hozamból levontuk a díjakat. Fiktíven feltételezett 10.000,00 euró bruttó befektetési összegből származik és a tényleges megtérülési hozam a piaci árfolyamtól és a piaci feltételektől függően változhat. Az adóterheket és az egyéb értékcsoökkentő tényezőket nem veszi figyelembe a számítás.

** A megadott hozam a 2019. október 16-i vételre vonatkozik és abban az esetben, ha az értékpapírokat visszaváltásig megtartja.

A kötvény hozama a tőke kamatából (kuponosztalékok) és a vételár és az elérhető eladási vagy visszafizetési ár közötti különbségből tevődik össze. A megadott hozam a 2019.10.16-i fordulónapra vonatkozik. Az egyéb időpontban történő befektetések alacsonyabb vagy magasabb hozammal járnak. A megadott hozam csak akkor érvényes, ha a kötvényt lejáratig megtartják. A visszafizetési határidő előtti eladáskor bizonytalan a realizálható eladási ár. A hozam ezért magasabb vagy alacsonyabb lehet, mint az eredetileg számított hozam.

A kötvénykosár címválasztása és összetétele a vagyonkezelés miatt változó. A Partner Bank fenntartja a jogot, hogy a változó piaci feltételek mellett alternatív kötvényeket használjon.

Benchmark

A vagyonkezelésre használt benchmark a BB Euro Aggregate Corporate Total Return indexét használja. A benchmark beszámolási célokat szolgál és a vagyonkezelő e tekintetben nem tartozik sikerrel, főleg nem garancia vagy értékejlődés formájában. A benchmark összetétele alapján nem lehet következtetni a portfolió összetételére.

Fontos befektetői információk: A Partner Bank AG nem vállal felelősséget adott vagyonfejlesztésért, mert ingadozhat a beruházás értéke és az ebből származó profit. A bemutatott befektetési lehetőség egyes befektetők számára a konkrét befektetési céloktól és a kockázati hajlandóságtól függően alkalmatlan lehet (lásd az „Ügyfélinformációk” és a szerződéses feltételek broszúra „Esély és kockázat az értékpapír-üzletágban” című E pontját). Az adókezelés az ügyfél személyes körülményeitől függ és a jövőben változhat.

Jogi nyilatkozat: Ezek az adatok kizárólag termékinformációként szolgálnak és nem értelmezhetők sem ajánlatként, sem meghatározott pénzeszközök eladására, ill. vételére történő felhívásként vagy ajánlásként a nevezett pénzeszközök, eszközosztályok, országok, ágazatok, kibocsátók stb. javára. Nem vállalunk felelősséget a megadott adatok helyességéért és teljességéért, valamint a tipográfiai és nyomdahibákért.