

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 magas bevételi esélyeket kívánnak 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. Az, aki a kötvényt kiadja (kibocsátó), azt az ígéretet teszi, hogy a befektetett tőkét, a kötvény futamidő végéig való megtartása esetén a visszafizetési időpontban visszafizeti, ezenkívül az ügyfél a futamidő alatt a kibocsátótól folyamatos kamatkifizetésben részesül.

Befektetési cél és stratégia

A Global High Yield Bonds befektetési célja a folyamatos, középtávú értéknövekedés vonzó kamatlábak és árfolyamemelések 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 eszközként 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 Bonds-ot magas hozamesélyek jellemzik. A Global High Yield Bonds-ban szereplő kötvények futamideje jelenleg legfeljebb 5 év.

Benyújtási határidő: 2020.03.23-ig

Befektetési összeg 10.000 EUR-tól

Vagyonkezelés - jelenlegi összetétel

Kockázati osztály: magas

Név	Vállalati profil	Ország	Valuta	Visszafizetés	Fix kuponosztalékok % / év	Hozamok* % / év, 2020.03.12.**	Súlyozás %-ban
Jaguar Land Rover	Gépjárműgyártó	GBR	EUR	15.11.2024	5,88	8,09	15,00
La Fin Atalian	Karbantartási szolgáltató	FRA	EUR	15.05.2024	4,00	10,83	15,00
Consus R. Estate	Lakóingatlan fejlesztő	DEU	EUR	15.05.2024	9,63	4,65	15,00
China Evergrande Group	Ingatlanvállalkozás	CHI	USD	11.04.2024	10,50	10,27	12,50
Swissport Financing	Reptéri alkalmazott	CHF	EUR	15.02.2025	9,00	7,33	12,50
Ekosem-Agrar	Mezőgazdasági vállalkozás	DEU	EUR	01.08.2024	7,50	6,59	15,00
Bombardier	Légi és vasúti technológia előállító	CAN	USD	01.12.2024	7,50	5,58	15,00
					Átlagos hozam*:	7,56	

Forrás: Bloomberg

* A megadott hozam a költségek levonása után került kiszámításra. A hozam egy fiktíven megadott 10.000 EUR bruttó befektetési összeg esetén jön ki, mely a tényleges hozamhoz viszonyítva változhat, a piaci árfolyam és a piaci feltételektől függően. Adóterhek és egyéb értékcsökkentő faktorok a számításban nem kerültek figyelembevételre.

** A megadott hozam akkor érvényesül, ha a vétel a 2020.03.12-ei jegyzési nappal valósul meg, feltételezve, hogy az értékpapír egészen a futamidő végéig megtartásra kerül, illetve amennyiben a portfólióba bevont, EUR-tól eltérő devizanemű értékpapír esetén az átváltás során nem történik változás a devizaváltási árfolyam és az EUR között. A hozam kiszámítása azzal a feltevéssel történik, hogy a törlesztés a kibocsátón keresztül 100%-os árfolyamon valósul meg.

Vagyonkezelés – kiegészítő információk

Vagyonkezelés

Egy vagyonkezelt termék, mint ez a kötvénykosár is, egyedi befektetési stratégián alapul, amely az ügyfél céljainak, szükségleteinek és kockázatvállalási készségének felel meg.

A Partner Bank jelen befektetési stratégia keretében objektíven tekintve ígéretes kötvényeket vásárol és ad el annak érdekében, hogy az ügyfelek által elvárt befektetési célt a lehető legjobban tudja teljesíteni. A Partner Bank portfóliómenedzserei figyelemmel követik a piacot és időben reagálnak a változásokra a portfólió összetételének kiigazításával.

A Partner Bank azzal kerül megbízásra, hogy befektetéseket hajtson végre, változtasson, vagy tartson meg, valamint, hogy cash pozíciókat képezzen és ehhez minden szükséges bel-, és külföldi értékpapír - beleértve devizát is - vételét és eladását a megbízó számlájára végrehajtsa.

A kötvénykosár tételeinek kiválasztása és összetétele a vagyonkezelés alapján változó. A Partner Bank a piaci feltételek változása esetén, fenntartja magának a jogot alternatív kötvényekre való áttérésre.

Hozam

Egy kötvény hozama a tőke kamatozásából (kamatfizetés) valamint a vételi ár és az eladáskor, vagy törlesztéskor elérhető ár egy esetleges különbözetéből áll össze.

A megadott hozamok a 2020.03.12-ei jegyzési időre vonatkoznak.

Ettől eltérő dátumon történő befektetések hozama alacsonyabb, vagy magasabb lehet.

A kiszámolt hozam csak akkor érvényes, ha a kötvény a futamidő végéig megtartásra kerül, illetve amennyiben a portfólióba bevont, EUR-tól eltérő devizanemű értékpapír esetén az átváltás során nincs változás a devizaváltási árfolyam és az EUR között. A futamidő lejárta előtti eladás esetén a megcélozható eladási ár nem ismert.

Emiatt a nyereség az eredetileg kiszámított hozamhoz képest lehet magasabb, vagy alacsonyabb.

Benyújtási határidő

A benyújtási határidő azt az időtartamot jelenti, amelyben a nevezett termék az ügyfél által megvásárolható.

A szerződés nem időbeni benyújtása, és/vagy késedelmes befizetés esetén a szerződés létrejötte nem lehetséges.

A High-Yield kötvénypiac esetleges gyors változásai miatt, a befektetési stratégia megvalósításának feltételei változhatnak, ezért az ügyfelek benyújtott szerződéseit az ügyfélbiztonság érdekében a benyújtási határidővel kerülnek feldolgozásra.

Benchmark

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

Fontos befektetői információk: A Partner Bank AG nem vállal felelősséget adott vagyonfejlődésért, 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.