

Kötvénykosarak vállalati kötvény portfóliók

Befektetés fix kamatozású értékpapírokkal

Marketinginformáció – Adatok megadása garancia nélkül

Állapot: 2018

Vagyonfelépítés, közösen Önnel.

Miért válasszon vállalati kötvényt?

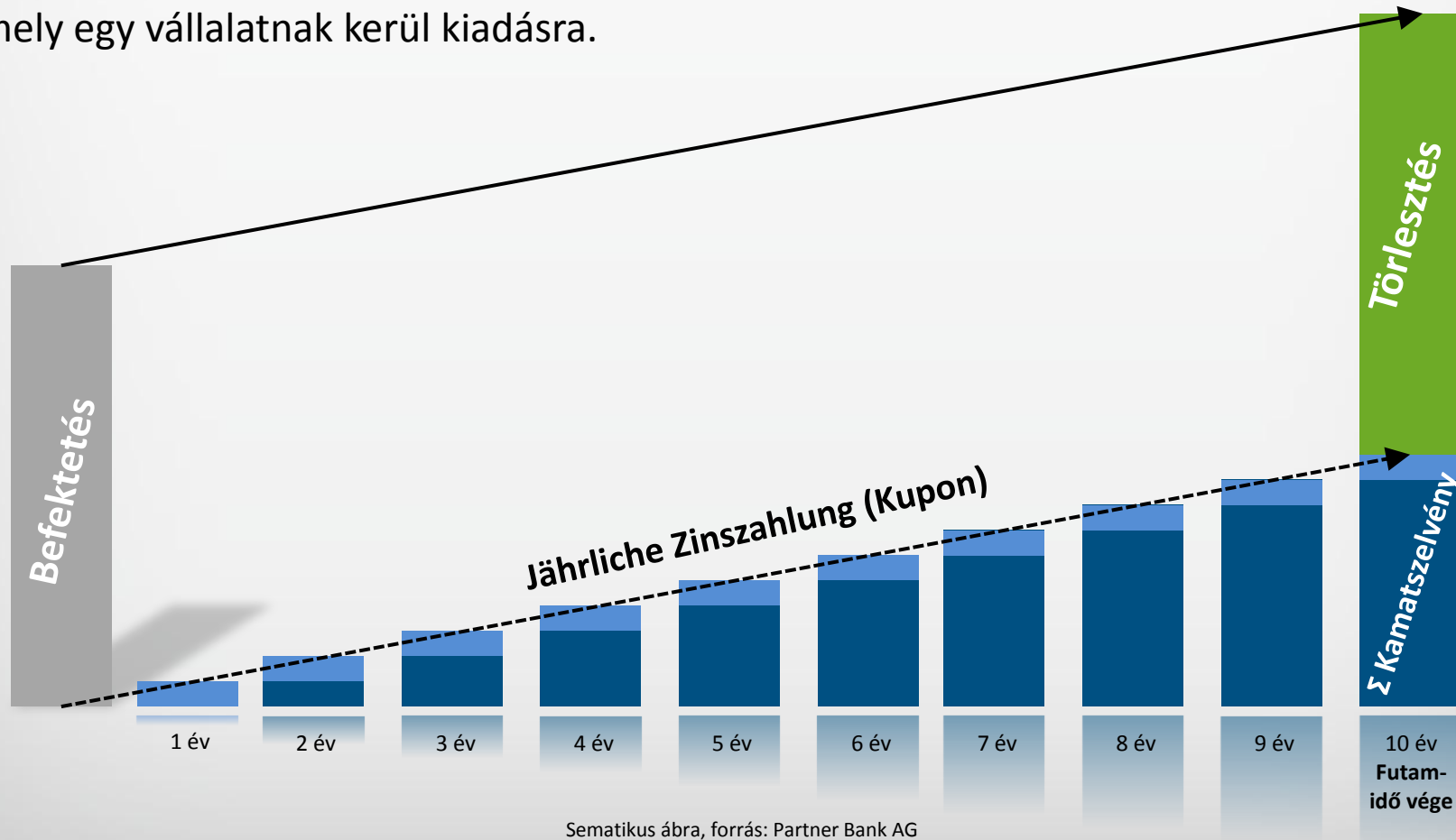


A vállalati kötvények fontos szerepet játszanak minden ésszerű és fenntartható befektetési stratégiában.

Sematikus ábra, forrás: Partner Bank AG

Kötvények, mint folyamatos bevételi források

A kötvény befektetőjének (hitelezőnek) joga van a kamatfizetéshez, valamint a befizetett tőke visszafizetéséhez. Hasonlóan mint a betétnél, vagy egy hitelnél, amely egy vállalatnak kerül kiadásra.



Sematikus ábra, forrás: Partner Bank AG



Egyedi kötvények vs. kötvénykosár

Egyedi kötvény:

Kibocsátói rizikó

Egy vállalat visszafizetési ígérete a vállalat gazdasági helyzetétől függ, tehát nem minden esetben teljesen biztosított.

Árfolyamrizikó

Amennyiben egy kötvény nem egészen a törlesztésig (futamidő végéig) kerül megtartásra, elveszik a befizetett tőke teljes visszafizetésének joga. Tőzsdei eladás estén az árfolyam lehet magasabb, de akár alacsonyabb is.

Forgalmazhatóság

Egyedi kötvények csak teljes egységben vásárolhatóak. (Nominálérték EUR 1.000 és magasabb) Egyedi kötvények vétele esetén az egységkamatokkal kell számolni és azokat kell megfizetni

Kötvénykosár:

A kötvénykosár ezzel szemben verhetetlen előnyök egész sorát kínálja!

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Kötvénykosár



Előnyök

> **Rizikó megosztás széles diverzifikáción keresztül**

Összesen akár 16 minőségi vállalat kötvénye:

- Megosztás üzletágak között
- Megosztás régiók között
- Megosztás futamidők között

Az ügyfél kötvénykosara euróra pontosan kerül súlyozásra.

> **A kötvények professzionális választéka**

banki belső analízisen és folyamatos piaci figyelésen keresztül

> **Rendszeres szűrés**

esélyes ágazatok és régiók szűrése az értékpapír kutatáson keresztül szakértő tanácsadó testület bevonásával

> **Hosszútávú rögzítése az attraktív kamatoknak**

és kamatos kamatoknak a kamatfizetés összegének újrabefektetésével

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Fondskörbe



Előnyök

> **Kötvények közvetlen saját tulajdonban!**

Nem áll fenn a kibocsátói rizikó az alapkezelő társaságokon keresztül. A befektető közvetlenül megkapja a kamatokat!

> **Minőségi kötvények független választéka**

Az alapkezelő társaságok gyakran közeli kapcsolatban állnak bankokkal, konszernekkel, akik saját maguk bocsátják ki a kötvényeket.

> **Átlátható és egyszerű**

A befektető pontosan tudja, hogy mit tartalmaz a saját portfóliója! Nincs szükség a kamatok bonyolult kiszámítására.

> **Nincs devizakockázat**

> **Kötvények általánosságban egészen törlesztésig kerülnek megtartásra**

A lejáró kötvények helyettesítésre kerülnek, illetve a törlesztési összegek újrabefektetésre kerülnek úgy, hogy a folyamatos kamatbevétel biztosított legyen és a kosár folyamatosan a piaci szinthez legyen igazítva.

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!



BEST OF BONDS filozófia

A **BEST OF BONDS** kötvénykosár első osztályú vállalatok kötvényeit tartalmazó portfólió. A különböző üzletágak, régiók és futamidők közötti felosztással a befektető kiemelt biztonságot nyer. Egy kötvény minősége a kötvényt kibocsátó vállalatok minőségéből származik.

A vállalatnak szükséges elegendő forrással rendelkeznie, hogy a nehéz időkben is teljesíthesse a kamatfizetés és a tőke visszafizetését.

A **BEST OF BONDS** kötvénykosárba olyan vállalatok kerülnek kiválasztásra, amelyek korrekt forrással rendelkeznek és korrekt üzleti politikát tudnak felmutatni, valamint amelyeknek üzleti modellje a jövőre nézve is sikeresnek tekinthető.



Ø Hozam

Ø Futamidő

0,22%

július
2019

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Figyelmeztetés: Az alapkosarak egyes tételeinek kiválasztása és összetétele a vagyonkezelés által piaci környezetként változhat!

Állapot: 31.12.2017



Összetétel Best of Bonds

Név	Vállalati profil	Ország	Esedékesség éve	Évi fix kamat	Hozamok %-ban 17.12.31.
Metro	Nemzetközi kereskedelmi vállalat	Németország	2019	3,38	-0,02
Voestalpine	Ausztria legnagyobb acélipari konszernje	Ausztria	2018	4,00	0,07
Borealis	Vezető szolgáltató a kémia és polimer területen	Ausztria	2019	4,00	0,07
Strabag	Vezető építőipari vállalat	Ausztria	2018	4,75	0,00
Gerresheimer	Piacvezető a speciális csomagolóanyag gyártásban	Németország	2018	5,00	0,08
K+S AG	Nyersanyagok, kémiai anyagok	Németország	2021	4,13	1,14
Asklepios	Nagy németországi klinikaüzemeltető	Németország	2017	3,75	-0,05
Sixt	Nemzetközi vezető bérautó vállalat	Németország	2018	3,63	-0,23
Deutsche Pfandbriefbank AG	Német Bank	Németország	2017	3,13	0,02
Autostrade p.L.	Autópályák építése és üzemeltetése	Olaszország	2018	5,38	-0,17
Continental AG	(valamikor Autostrada)	Németország	2020	3,38	1,50
Volkswagen	Autógyártó	Németország	2018	4,00	-0,02
Stada Arzneimittel AG	Produszent von Spezialmedikamente	Deutschland	2022	1,75	0,07

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Figyelmeztetés: Az alapkiosarak egyes tételeinek kiválasztása és összetétele a vagyonekezelés által piaci környezetenként változhat!



A vállalatok



STRABAG

voestalpine



Wachstum erleben.



GERRESHEIMER



Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Figyelmeztetés: Az alapkiosarak egyes tételeinek kiválasztása és összetétele a vagyonnezelés által piaci környezetként változhat!



Termékinformációk



- > A terméklapok és a teljesítményről kiadott tájékoztatók havonta aktualizálódnak
- > A közvetítők részére elérhető a szervízplatformról
- > www.partnerbank.at

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

RENDITE PLUS filozófia

A **RENDITE PLUS** kötvénykosár elsődlegesen nemzetközi vállalatok-, High Yield- és átváltoztatható kötvényekbe fektet, amelyek magas hozamot és növekvő árfolyam- potenciált tudnak felmutatni.

A **RENDITE PLUS** kötvénykosár emiatt azon befektetőknek alkalmas, akik magas hozamesélyeket várnak el és a High Yield kötvények potenciálját szeretnék kihasználni.

Az egyedi kötvények magasabb kockázata miatt ezen a területen ajánlott a jól diverzifikált portfólió, mint amilyen a **RENDITE PLUS** kötvénykosár.



Ø Hozam

-0,05%

Ø Futamidő

szeptember
2021

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Figyelmeztetés: Az alapkiosarak egyes tételeinek kiválasztása és összetétele a vagyonkezelés által piaci környezetként változhat!

Állapot: 31.12.2017



Miért válasszon vállalati kötvényt?



A vállalati kötvények fontos szerepet játszanak minden ésszerű és fenntartható befektetési stratégiában.

Sematikus ábra, forrás: Partner Bank AG

High Yield- & átváltoztatható kötvények

High Yield kötvények

A High Yield kötvények esetén olyan kibocsátókról van szó, akik magasabb bonitási (hitelképességi) rizikóval állnak, emiatt átlagon felüli magas kamatokat kell, hogy kínáljanak.

Átváltoztatható kötvény

- > Az átváltoztatható kötvények tulajdonosuknak azt a lehetőséget – nem kötelező - adják meg, hogy előre meghatározott időben kötvényüket a kibocsátó társaság hasonló névértékű részvényére váltsák.
- > Az átváltoztatható kötvények pozitív részvényárfolyam változás esetén kiemelkedő árfolyamemelkedési potenciált képviselnek, azonban emiatt alacsonyab kamatot fizetnek.
- > Amennyiben a befektető nem veszi igénybe az átváltoztatás jogát (pl. a részvényárfolyam kedvezőtlen alakulása miatt), úgy a futamidő végén az átváltoztatható kötvény törlesztési összege kerül kifizetésre.

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Összetétel Rendite Plus

Név	Vállalati profil	Ország	Esedékesség éve	Éves fix kamat	Hozamok %-ban 17.12.31.
Voestalpine	Ausztria legnagyobb acélipari konszernje	Ausztria	2018	4,00	0,07
Thyssen Krupp	Németország legnagyobb acél és technológiai vállalata	Németország	2017	2,75	0,62
Volkswagen	Autógyártó	Németország	2018	5,38	-0,17
Wienerberger	Világszinten vezető építőanyag gyártó	Ausztria	2018	5,25	-0,25
Strabag	Európa egyik legnagyobb építőipari vállalata	Ausztria	2019	4,25	0,10
Heidelbergcement	Világszerte a legnagyobb cementipari vállalat	Németország	2018	5,63	-7,62
Telekom Austria AG	Ausztria legnagyobb telekommunikációs vállalata	Ausztria	2018	5,63	-3,75
Südzucker AG	Legnagyobb európai cukorgyártó	Németország	2015	2,77	2,73
Orange SA	Vezető telekommunikációs szolgáltató	Frankreich	2021	4,00	1,00
Repsol Intl. Finance	Nemzetközi olajkonzern	Niederlande	2021	3,88	1,28
SES SA	Vezetéknélküli telekommunikációs szolgáltató	Luxembourg	2022	4,63	2,55
Telefonica Europe	Vezető telekommunikációs szolgáltató	Niederlande	2020	5,00	1,28
OMV AG	Nemzetközi olajkonzern, ipari és kereskedelmi vállalatok	Österreich	2021	5,25	1,48
EDP Finance	Európa egyik legnagyobb energiaellátója	Portugália	2018	4,13	-0,02
Fresenius SE	Világszerte tevékenykedő egészségügyi konszern	Hollandia	2019	2,38	-0,03
K&S AG	Káli és magnézium tartalmú termékek előállítója	Németország	2018	3,13	-0,07

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Figyelmeztetés: Az alapkiosztás egyes tételeinek kiválasztása és összetétele a vagyonkezelés által piaci környezetként változhat!



A vállalatok



STRABAG



voestalpine



Telefonica



REPSOL



Wachstum erleben.



HEIDELBERGCEMENT

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Figyelmeztetés: Az alapkosarak egyes tételeinek kiválasztása és összetétele a vagyonkezelés által piaci környezetként változhat!



Termékinformációk



- > A terméklapok és a teljesítményről kiadott tájékoztatók havonta aktualizálódnak
- > A közvetítők részére elérhető a szervízplatformról
- > www.partnerbank.at

Kérjük ügyeljen az utolsó oldalon lévő rizikó figyelmeztetésre!

Nyilatkozat

A prezentációban megadott adatok csakis kizárólag termékinformációként szolgálnak és nem minősülnek értékesítési ajánlatnak, sem pedig felhívásnak értékpapír vételre, vagy eladásra. Nem értelmezhető javaslatnak egyes pénzügyi eszközbe való befektetésnek a megadott országokba, ágazatokba, top holdingokba, stb. Továbbá a prezentációból merített információk nem képezhetik egy szerződés alapját. Az alapok aktuális adatai, valamint az utolsó ellenőrzött üzleti jelentés a tőketársaságoktól (KAG) beszerezhető. A bruttó értékfejlődés alapjai a táblázatok, valamint a bruttóárfolyam mutatószámai, a díjak, felmerülő költségek és az esetleges adók figyelembevétele nélkül. A Partner Bank semmiféle felelősséget, garanciát nem vállal - a különös körülményekkel végzett kutatás ellenére - az adatok helyességéért és teljességéért. Főként nem a mondathibákért és a nyomtatási hibákért.

A prezentáció tartalma az Partner Bank AG tulajdonát képezi. Minden jogot a részleges, vagy teljes felhasználáshoz a Partner Bank magának tart fenn, hacsak a felhasználáshoz írásos engedélyt nem ad. Minden idézet, vagy az egyes elemek felhasználása során a forrást meg kell nevezni!

Partner Bank - Meine Vorsorgebank



Figyelmeztetés

Rizikóbesorolás :

Best of Bonds:	mérsékelt kockázat
Rendite Plus:	növelt kockázat

Rizikó figyelmeztetés: A Partner Bank nem vállal felelősséget egy konkrét vagyonfejlődésért, mert gondos és körültekintő vagyonkezelés mellett sem zárható ki az értékingadozás. **Minimális kockázat esetén is elképzelhető, hogy a befektető nem kapja vissza a teljes befektetett összeget. Növelt kockázat esetén nagyobb veszteség is elképzelhető.** Lehetséges, hogy a befektetés nem teljesen felel meg a befektető céljainak és pénzügyi helyzetének. Erre vonatkozik az "Ügyfél Információs brossúra E pontja" Esélyek és Kockázat az értékpapír üzletben a WAG 2007 szerint és Vagyonkezelési megbízás feltételei. **Figyelembe kell venni továbbá a deviza kockázatokat is különösen a külföldi devizában bonyolítandó ügyleteknél. Az átváltási árfolyamok ingadozásai a befektetési értéket növelhetik vagy csökkenthetik.** Az adózás függ a személyes körülményektől és megváltozhat a jövőre nézve.

Ez a Marketinginformáció 18 oldalból áll.