



# Healthcare

## Részvénykosár



### Befektetés a "Healthcare" vagyonekzelt kosárba

A "Healthcare" vagyonekzelés egy olyan diverzifikált portfólió, amely közvetlenül a legígéretesebb vállalatokba és/vagy közvetve, alapokon keresztül fektet be.

Ezek a vállalatok a világ vezető és leginnovatívabb vállalatai közé tartoznak a gyógyszeripar, a biotechnológia és az orvostechnológia területén.

A közvetlen részvénybefektetés különlegessége, hogy Ön a "tulajdonos család" tagjává válik, és a vállalatban lévő részesedését közvetlenül a saját értékpapírletétjén tartja.

A vagyonekzelés összetétele a részvények és alapok értékelésére szolgáló professzionális rendszereken alapul.

A folyamatos monitoring révén a vagyonekzelésben lévő pozíciók gyorsan cserélhetők, ha az alapvető értékek már nem meggyőzőek.

A hosszú távon sikeres részvénytársaságok kiválasztásához egy 3-fázisú kutatási modellt alkalmazunk:

- Értékelés a múltbeli árfolyam adatok alapján
- Az értékpapír fundamentális elemzése
- Előrejelzési modellek alkalmazása

### Befektetés az egészségügyi ágazatban

Ez a vagyonekzelés olyan vállalatokba történő tematikus befektetést jelent, amelyek az előregedő társadalom által előidézett hatásokból profitálnak.

Ezek közé tartoznak különösen a gyógyszerhatóanyagok vagy az orvostechnológia fejlesztésével foglalkozó vállalatok.

### Benchmark (összehasonlító érték)

Az **MSCI World Index (EUR)** a vagyonekzelés teljesítményének viszonyítási alapjául szolgál.

### Előnyök

- Közvetlen részvénytulajdon elsőosztályú, nemzetközi vállalatokban.
- Széleskörű diverzifikáció a különböző ágazatokban.
- Folyamatos havi befizetések lehetősége a havi rendszeres megtakarítási tervek részeként az értékpapírok árfolyam-ingadozásának kihasználása érdekében (költségátlag-hatás).
- A vagyonekzelés tételeinek folyamatos monitoringja.
- Részvétel a globális növekedési trendben.

### Kockázatok

- **Piaci és árfolyamkockázat:** A részvények, valamint a részvénytulajdonosok és a megfelelő alapok jelentős árfolyamvesztést mutathatnak.
- **Árfolyamkockázat:** A nemzetközi befektetések miatt az árfolyam-ingadozásokból veszteségek keletkezhetnek.
- **Kibocsátói vagy hitelképességi kockázat:** A fizetési képtelenség árfolyamvesztést okozhat a portfólióban.
- **Tematikus kockázat:** Az egészségügyi ágazatra való összpontosítás teljesítményhátrányt okozhat.
- **Alap-specifikus kockázat:** A befektetési társaságok szintjén felmerülő problémák veszteségekhez vezethetnek (pl. menedzsment diszpozíciók, bonitási problémák).

### Kockázati osztály: növelt



(potenciálisan közepes vagy magasabb értékű értékingadozások)

### Befektetési időszak: hosszú távú

(Minimum megtartási idő 10 év)



## Befektetési cél

A "Healthcare" vagyonkezelés egy tematikus befektetés, amelynek célja a hosszú távú vagyonfelhalmozás az egészségügyi ágazat részvényeivel és a megfelelő részvényalapokkal.

## Példa az összetételre

Részvények	Leírás	Teljesítmény % *			Osztalék-hozam %**
		3 év	5 év	10 év	
Abbott Laboratories	Gyógyszerek	35,7%	120,5%	393,0%	1,9%
Amgen	Biotechnológia	30,2%	79,6%	378,1%	3,3%
BB Biotech	Biotechnológia	14,5%	23,4%	506,2%	6,8%
Becton Dickinson	Orvostechológia	-0,1%	30,0%	348,6%	1,4%
Colgate	Háztartási cikkek	10,5%	29,4%	118,6%	2,4%
Coloplast	Orvostechológia	3,2%	72,3%	262,7%	2,4%
EssilorLuxottica	Szemüveggyártás	29,2%	56,6%	151,9%	1,5%
Fresenius	Orvostechológia	-38,4%	-58,6%	2,4%	3,4%
Gilead Sciences	Gyógyszerek	53,8%	39,2%	244,8%	3,4%
HCA Healthcare	Egészségügy	91,7%	201,8%	787,4%	0,9%
Johnson & Johnson	Gyógyszerek	21,1%	54,2%	262,9%	2,5%
Medtronic	Orvostechológia	-20,3%	25,2%	179,6%	3,5%
Novo Nordisk	Egészségügy	142,8%	214,5%	480,0%	1,2%
Novozymes	Biotechnológia	6,7%	14,0%	124,8%	-
Roche	Gyógyszerek	21,4%	93,6%	173,4%	2,6%
Stryker	Orvostechológia	27,2%	86,7%	475,9%	1,2%
Unitedhealth Group	Biztosítás	95,1%	159,1%	1217,5%	1,3%
ETFs (Exchange Traded Funds)	Leírás	Teljesítmény % *			Osztalék-hozam %**
		3 év	5 év	10 év	
iShares Nasdaq US Biotechnology	USA részvények (biotechnológia)	23,3%	38,3%	258,5%	-

**\*Teljesítményre vonatkozó megjegyzés:** A felsorolt részvények és alapok teljesítménye a megfelelő időszakok historikus adatain alapul, a vételi költségek, a letéti költségek és az adózási szempontok figyelembevétele nélkül. A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli hozamoknak. A számítás euróban történik. Forrás: Bloomberg.

**\*\* Osztalékhozam:** A nyereségfelosztás változó, és évente emelkedhet és csökkenhet.

**Fontos befektetői információ:** A fent említett értékpapírok és/vagy alapok listája a portfólió példaértékű összetételének tekinthető. A vagyonkezelés keretében az értékpapírok kiválasztása és súlyozásuk tekintetében folyamatos változtatásokra kerülhet sor.

A Partner Bank AG felhívja a figyelmet arra, hogy a befektetett tőke összege döntő a befektető egyéni portfóliójában lévő értékpapírok száma és eloszlása szempontjából. A befektetői profiltól függően előfordulhat, hogy a "Healthcare" vagyonkezelés egyes személyek számára nem megfelelő.

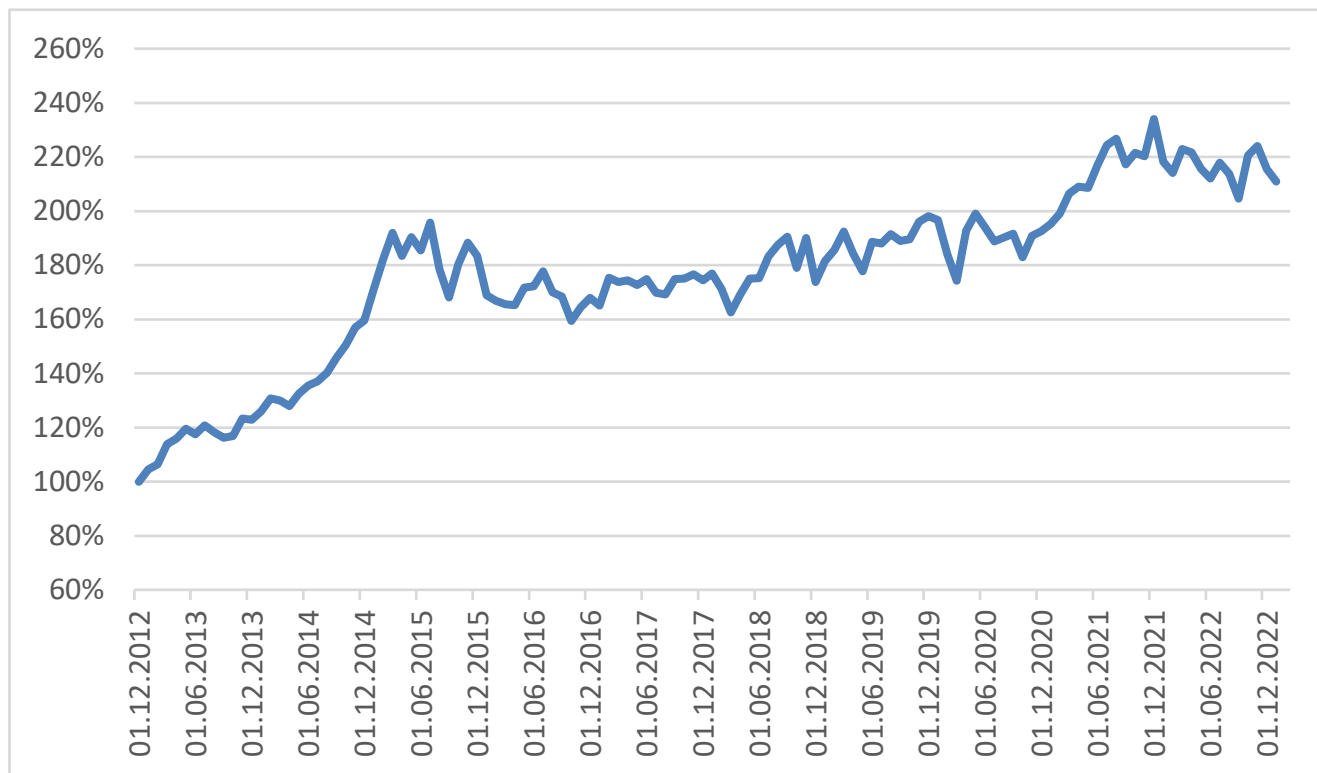
A Partner Bank AG nem tud felelősséget vállalni egy adott eszköz teljesítményéért, mivel az értékpapírok alapvetően árfolyam-ingadozásoknak vannak kitéve.

A költségek és adók a vagyonkezelés keretében merülnek fel. A költségek és díjak a kondíciós listán találhatóak; az adóügyi kezelés az ügyfél személyes körülményeitől függ, és a jövőben változhat.



# Healthcare

## Részvénykosár - Chart



*YTD	1 év	3 év	5 év	**kibocsátás óta
-2,2%	-3,4%	+7,3%	+19,2%	+110,9%

### Chart: átlagos teljesítmény

**\*YTD (year-to-date):** Az év elejétől az aktuális időpontig terjedő időszak

**\*\*Kibocsátás óta:** attól az időponttól kezdve, amelynél a termékben elegendő adat szerepel a tényleges befektetésekből.

**Fontos befektetői információk:** A vagyonkezelési termékre vonatkozó chart az összes, legalább 5.000,00 EUR értékű portfólió átlagos nettó értékfejlődésének felel meg. A felmerült általános költségeket, mint például a kezelési, letéti és elszámolási számla díjakat itt már levontuk, de az egyedi költségeket, mint például az adókat, nem. Tekintettel arra, hogy minden egyes vagyonkezelési terméknek egyedi alakulása van, amely több tényezőtől függ (különösen a belépés időpontjától, a későbbi vásárlások időpontjától, a befektetési összegek összegétől, az egyes értékpapírok alakulásától), a standardizált termék nettó értékének alakulása mint olyan egyrészt csak e közelítés formájában, átlagértékként mutatható be, másrészt a fejlődés csak a kezdetektől, azaz az első tényleges befektetésektől mutatható ki.

A múlt teljesítménye nem vihető át a jövőre, abból nem lehet prognózist levezetni. A fent említett egyedi tényezők miatt az egyes vagyonkezelések nem hasonlíthatók össze pontosan az átlagos teljesítménnyel; ez kizárólag a múltbeli teljesítmény viszonyítási pontjaként szolgál.

**Jogi nyilatkozat:** A közölt információk kizárólag termékinformációs célokat szolgálnak, és nem értelmezhetők úgy, mint bármely konkrét pénzügyi eszköz megvásárlására/eladására vonatkozó ajánlat vagy felhívás, vagy mint bármely említett pénzügyi eszköz, eszközosztály, ország, szektor, kibocsátó stb. javára szóló ajánlás.