



# Best of Income

## Részvény- és kötvénykosár



### Befektetés a "Best of Income" vagyonkezelte kosárral

A **Best of Income** " vagyonkezelés széleskörűen diverszifikált alapon fektet be, elsősorban magas osztalékhozamú, első osztályú vállalatok részvényeibe. A piaci helyzettől függően tőzsdén kereskedett alapok (ETF-ek), vonzó kamatozó kötvények és készpénzpozíciók is tarthatók. A vagyonkezelés alapkonceptiója tehát egy dinamikus vegyes portfóliónak felel meg.

A részvénykomponens részeként a menedzsment olyan vállalatokra összpontosít, amelyek átlagon felüli nyereségkiosztással rendelkeznek. A kiválasztott vállalatok saját szegmensükben a piacvezetők közé tartoznak, és jövedelmezőségüknek megfelelően magas osztalékfizetéssel rendelkeznek. Ezek jelentős részét képezik a részvények összeteljesítményének.

A vagyonkezelés összetétele a részvények, kötvények és alapok értékelésére szolgáló professzionális rendszereken alapul. A folyamatos monitoring révén a vagyonkezelésben lévő pozíciók gyorsan cserélhetők, ha az alapvető értékek már nem meggyőzőek.

A hosszú távon sikeres vállalatok kiválasztásához egy 3-fázisú kutatási modellt használunk:

- Értékelés a múltbéli árfolyamadatok alapján
- Az értékpapír fundamentális elemzése
- Előrejelzési modellek alkalmazása

### Befektetés osztalékfizető részvényekbe és magas hozamú kötvényekbe

Az osztalékok és kötvényjövödelmek kifizetésével a befektetők rendszeres, passzív jövedelmet generálhatnak, amelyek bármikor kifizethetőek.

### Benchmark (összehasonlító érték)

A vagyonkezelés teljesítményének viszonyítási alapjául **50%-ban az MSCI World Index (EUR)** és **50%-ban EFFAS Bond Index Europe** indexekből álló értéket használnak.

### Előnyök

- Első osztályú, nemzetközi vállalatok részvényeinek közvetlen tulajdonlása vagy közvetett befektetése, valamint jó minőségű állam- és vállalati kötvények.
- Széles körű diverszifikáció a különböző ágazatokban (csak az összes értékpapírba történő hiánytalan befektetéssel).
- Választhat a havi befizetések (terváltozat) vagy az egyösszegű befektetés között.
- Befektetés vonzó osztalékkal rendelkező részvényekbe vagy alapokba és magas hozamú kötvényekbe.
- Diverszifikáció a különböző eszközosztályok között.

### Kockázatok

- **Piaci és árfolyamkockázat:** A kötvény- és részvénypiacokon vagy a megfelelő alapokon jelentős árfolyamvesztések fordulhatnak elő.
- **Devizakockázat:** A nemzetközi befektetések miatt az árfolyam-ingadozásokból veszteségek keletkezhetnek.
- **Kibocsátói vagy hitelkockázat:** a fizetési képtelenség árfolyamvesztést okozhat a portfólióban.
- **Alapspecifikus kockázat:** A befektetési alap társaságok szintjén felmerülő problémák veszteségekhez vezethetnek (pl. menedzsment elidegenítése, hitelképességi problémák).
- **Diverszifikációs kockázat:** Kis befektetési összegek esetén vagy a terfváltozat kezdetén az értékpapírok kis száma miatt megfelelő csoportosítási kockázat áll fenn.
- **Különleges árfolyamkockázat:** A piaci helyzettől és az árártól függően a befektetés több részletre történő felosztása előnyös vagy hátrányos lehet; ugyanez vonatkozik az egyösszegű befektetésre is.

### Kockázati osztály: magas



(potenciálisan nagyobb értékingadozás)

### Befektetési futamidő: hosszú távú

(Minimum megtartási idő 10 év)



## Befektetési cél

A "Best of Income" vagyonkezelés olyan befektetés, amelynek célja a hosszú távú vagyonfelépítés részvényekkel és kötvényekkel vagy megfelelő alapokkal, különös tekintettel a vonzó osztalékhozamokra és a magas kötvény jövedelemre.

## Példa az összetételre

Részvények	Leírás	Teljesítmény % *			Osztalék-hozam %**
		3 év	5 év	10 év	
Allianz	Biztosítás	42,1%	59,7%	242,5%	5,2%
Bank Of Nova Scotia	Pénzügyi szolgáltatások	-3,6%	16,1%	60,7%	6,5%
BASF	Kémia	-10,7%	-3,4%	0,0%	6,6%
BCE	Média és kommunikációs szolgáltatások	-6,2%	4,3%	65,7%	8,9%
BHP Group	Nyersanyagok	38,0%	108,7%	199,5%	7,3%
BNP Paribas	Pénzügyi szolgáltatások	51,8%	83,3%	95,9%	7,0%
Credit Agricole	Pénzügyi szolgáltatások	45,5%	63,5%	116,7%	7,6%
Enagas	Energia	0,6%	-16,7%	25,3%	12,8%
Endesa	Energia	-0,6%	10,9%	127,4%	5,9%
Erste Group Bank AG	Pénzügyi szolgáltatások	72,9%	49,5%	142,0%	6,5%
National Grid	Energia	36,6%	64,3%	98,1%	5,6%
NN Group	Biztosítás	26,8%	54,3%	-	7,4%
OMV	Energia	33,5%	28,5%	118,6%	6,6%
Rio Tinto	Nyersanyagok	21,0%	91,3%	244,7%	6,3%
RTL Group	Média és kommunikációs szolgáltatások	-16,4%	-14,5%	-26,4%	8,8%
Stellantis	Autóipar és elektromobilitás	90,0%	161,0%	-	6,3%
Swiss Re AG	Biztosítás	59,8%	67,0%	205,0%	5,8%
TC Energy	Energia	-1,2%	6,2%	66,2%	7,8%
TotalEnergies	Energia	122,9%	90,3%	139,6%	4,4%
Unilever	Élelmiszer	11,3%	6,8%	110,8%	3,9%
Volkswagen	Autóipar és elektromobilitás	-28,8%	5,9%	-7,9%	7,4%
ETFs (Exchange Traded Funds)	Leírás	Teljesítmény % *			Osztalék-hozam %**
		3 év	5 év	10 év	
Amundi FTSE EPRA Europe Real Estate ETF	Részvények Európa (ingatlan)	-22,3%	-17,1%	22,8%	4,6%
Invesco EURO STOXX High Div Low Vol ETF	Részvények Európa (osztalékos részvények)	22,0%	14,5%	-	1,7%
Invesco FTSE EM High Div Low Vol ETF	Feltörekvő piaci rész. (osztalékos részvények)	9,8%	9,3%	-	1,8%
iShares MSCI Target UK Real Estate ETF	Részvények Egyesült Királyság (ingatlan)	-8,1%	-3,8%	-	7,1%
Kötvények (kibocsátók)	Kötvénytípus	Teljesítmény % *			Kamat %***
		3 év	5 év	10 év	
Magyarország	Államkötvények	-	-	-	7,7%
Románia	Államkötvények	-	-	-	6,4%

**\*Teljesítményre vonatkozó megjegyzés:** A felsorolt részvények és alapok teljesítménye az adott időszakok historikus adatain alapulnak, 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.

**\*\*\*Kamat:** A kamat összegét jelzi (a névértékre tetített évi százalékban).

**Fontos befektetői információ:** A fent említett értékpapírok és/vagy alapok listája a portfólió példaként szolgáló összetételének tekinthető. Az értékpapírok kiválasztása és súlyozásuk a vagyonkezelés során folyamatosan változhat.

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 "Best of Income" vagyonkezelést termék bizonyos 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 részeként merülnek fel. A költségek és díjak a kondíciós listán található; az adóügyi kezelés az ügyfél személyes körülményeitől függ, és a jövőben változhat.



# Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében és az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének (1) bekezdésében említett pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötést megelőző tájékoztatás.

A termék neve: Best of Income

Vállalati azonosító (LEI-kód): 529900GIW7IGDLAYP075

## Fenntartható befektetési cél<sup>1</sup>

Ezzel a pénzügyi termékkel fenntartható befektetésekre<sup>1</sup> törekedtek?



Igen



Nem



Fenntartható befektetések lettek \_\_\_\_%-os környezeti céllal végrehajtva



gazdasági tevékenységekbe, amelyek az EU-Taxonómia rendelete alapján, mint gazdaságilag fenntartható kerülnek besorolásra



gazdasági tevékenységekbe, amelyek az EU-Taxonómia rendelete alapján, nincsenek gazdaságilag fenntartható besorolásban



Fenntartható befektetések lettek \_\_\_\_%-os szociális céllal végrehajtva



Gazdasági/szociális ismertetőjegyek lettek megpályázva, és bár nincs fenntartható befektetésre törekvés, mégis 10%-ban fenntartható befektetést tartalmaz,



egy környezeti céllal gazdasági tevékenységekbe, amelyek az EU-Taxonómia rendelete<sup>2</sup> alapján, mint gazdaságilag fenntarthatóként vannak besorolva



egy környezeti céllal gazdasági tevékenységekbe, amelyek az EU-Taxonómia rendelete<sup>2</sup> alapján, mint gazdaságilag nem fenntarthatóként vannak besorolva



egy valamilyen szociális céllal



Gazdasági/szociális ismertetőjegyek lettek meghirdetve, **azonban nem lett fenntartható befektetés** végrehajtva.

### Milyen környezetvédelmi és/vagy társadalmi jellemzőket támogatnak ezzel a pénzügyi termékkel?

Ökológiai szempontból a lehető legalacsonyabb CO<sub>2</sub>-lábnyom, a hatékony energiafogyasztás és a kibocsátók hajlandósága az éghajlatvédelemhez való hozzájárulásra kerül előtérbe.

A támogatott társadalmi jellemzők közé tartozik az esélyegyenlőségre való törekvés, beleértve a tisztességes bérezést, valamint a gyermekmunka mellőzése.

<sup>1</sup>A fenntartható befektetés olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi cél eléréséhez, feltéve, hogy a befektetés nem veszélyezteti jelentősen a környezeti vagy társadalmi célokat, és a vállalatok, amelyekbe a befektetés történik, jó irányítási gyakorlatot folytatnak.

<sup>2</sup>Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely tartalmazza a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. Ez a rendelet nem tartalmazza a társadalmilag fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezetvédelmi célú fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának, vagy nem.



### **Milyen fenntarthatósági mutatók<sup>3</sup> segítségével mérik az adott pénzügyi termék által támogatott egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?**

Az ökológiai jellemzők tekintetében az „üvegházhatású gáz/forgalom”, az „energia/EBITDA”, az „energiafelhasználás/EBITDA” mutatókat, az „üvegházhatású gázok/forgalom” mutatókat, „Klímavédelmi iránymutatás elkészítése” kibocsátónként, illetve a társadalmi jellemzők tekintetében a „Esélyegyenlőségi iránymutatás kidolgozása” indikátorok, „Gyermekmunka” és „Tisztességes bérek” kibocsátónként kerül figyelembevételre.

### **Figyelembe veszi-e ez a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb negatív hatásokat<sup>4</sup>?**

Igen, a Partner Bank AG általában ESG minősítési rendszert használ saját pénzügyi termékeinek, nevezetesen az olyan szabványosított vagyongazdálkodási termékeknek az értékelésére, mint amilyen ez is.

Ez biztosítja, hogy az éghajlati és egyéb környezeti mutatókat, valamint a társadalmi mutatókat (beleértve az emberi jogok tiszteletben tartását és a korrupció elleni küzdelmet) kellőképpen figyelembe vegyék. Ez magában foglalja az irányítási kérdéseket is, amelyeket az ESG minősítési rendszerben is figyelembe vesznek.

A legfontosabb információk a vagyongazdálkodásról szóló negyedéves tájékoztató részét képezik a az SFDR 11. cikke (2) bekezdésének i. pontja értelmében, összefüggésben a MifID II 25. cikkének (6) bekezdésével.

### **Mi a befektetési stratégiája ennek a pénzügyi terméknek?**

Ez a vagyongazdálkodási termék a terméklapon feltüntetett stratégiát követi az összetételre tekintettel.

### **Melyek a befektetési stratégia<sup>5</sup> kötelező elemei, amelyeket a meghirdetett környezeti vagy társadalmi célkitűzések elérését célzó beruházások kiválasztásához használnak?**

A fenntarthatóság tekintetében biztosított, hogy az ESG minősítés ne romoljon jelentősen, hanem legalább változatlan maradjon, vagy váltás esetén javuljon.

### **Hogyan értékelik a befektetett vállalatok jó kormányzási gyakorlatát<sup>6</sup>?**

Az „Irányítás” jellemzői esetében a „Nők aránya az igazgatótanácsban” mutatók, „Az igazgatótanácsi üléseken való részvétel aránya” és az „ESG közzétételi arány” kibocsátónként mutatók alapján.

### **Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?**

Az eszközosztályok tekintetében a jelenlegi allokáció a terméklapon látható. A vagyongazdálkodási termék jelenlegi ESG minősítése: **74 %**

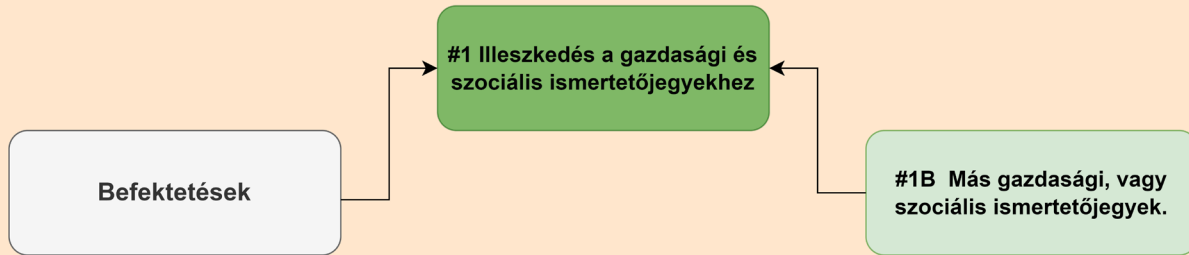
Ez egy összesített érték, amely a portfólióban lévő egyes értékpapírok értékein és súlyozásán alapul.

<sup>3</sup>A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy a pénzügyi termékkel reklámozott környezeti vagy társadalmi jellemzők milyen mértékben kerülnek elérésre.

<sup>4</sup>A fő káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb káros hatásai a környezetvédelem, a szociális és foglalkoztatási kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem területén.

<sup>5</sup>A befektetési stratégia iránymutatásként szolgál a befektetési döntésekhez, amelynek keretében bizonyos kritériumok, mint például a befektetési célokat vagy a kockázattűrő képességet figyelembe veszik.

<sup>6</sup>A jó irányítási gyakorlatok közé tartoznak az ilyen irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a munkavállalói javadalmazás és az adóügyi megfelelés.



**#1 Az illeszkedés a gazdasági és szociális ismertetőjegyekhez** magában foglalja a pénzügyi termék befektetéseit, amelyek a jelzett gazdasági és szociális ismertetőjegyek elérése érdekében lettek végrehajtva.

**Az #1 Illeszkedés a gazdasági és szociális ismertetőjegyekhez kategória a következő alkategóriákat foglalja magában: Az #1B más gazdasági és szociális ismertetőjegyek alkategória** olyan befektetéseket tartalmaz, amelyek gazdasági, vagy szociális ismertetőjegyekhez illeszkednek, azonban nincsenek fenntartható befektetésként besorolva.

### Hol található további termékspecifikus információkat az interneten?

További termékspecifikus információk a következő címen érhetők el: [www.partnerbank.at/esg](http://www.partnerbank.at/esg).