



# Value and Dividends

## Részvénykosár



### Befektetés a "Value and Dividends" vagyonezelt kosárral

A „Value and Dividends” vagyonezítés egy olyan diverzifikált, amerikai részvényeket nem tartalmazó részvényportfólió, amely közvetlenül a legígéretesebb vállalatokba és/vagy közvetve, alapokon keresztül fektet be. Az amerikai részvények adóügyi okokból nem szerepelnek a kosárban.

Ezek a vállalatok a világ vezető és leginnovatívabb nem amerikai vállalatai közé tartoznak, és jó kombinációt kínálnak az osztalék megbízhatóság, az osztaléknövekedés és a kifizetési összegek tekintetében.

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

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

A folyamatos monitoring révén a vagyonezítésben 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 árfolyamadatok alapján
- Az értékpapír fundamentális elemzése
- Előrejelzési modellek alkalmazása

### Befektetés osztalékrészvényekbe

Az osztalékok újrabefektetésével a befektetők részesülhetnek a vállalat pénzügyi sikereiből. Az osztalék a részvények teljesítményének fontos szempontja, és hozzájárul a portfólió értékének növeléséhez.

### Benchmark (összehasonlító érték)

Az **MSCI Europe High Dividend Yield Index** a vagyonezítés teljesítményének viszonyítási alapjául szolgál.

### Előnyök

- Közvetlen részvénytulajdon elsőosztályú, nemzetközi vállalatokban.
- Széles körű diverzifikáció a különböző ágazatokban (csak az összes értékpapírba történő hiánytalan befektetés után).
- Választhat a havi befizetések (terváltozat) vagy az egyösszegű befektetés között.
- A vagyonezítés tételeinek folyamatos monitoringja.
- Amerikai részvényekbe nem történik befektetés, az osztalék megbízhatóságára, az osztalék növekedésére és a kifizetési összegekre összpontosítunk.

### 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 képesség árfolyamvesztést okozhat a portfólióban.
- **Tematikus kockázat:** Az osztalékfizető részvényekre való fókuszálás során teljesítmény-hátrányok keletkezhetnek.
- **Diverzifikációs kockázat:** Kis befektetési összegek esetén vagy a tervek kezdetén az értékpapírok kis száma miatt megfelelő csoportosítási kockázat áll fenn.
- **Különleges árfolyamkockázat:** A piaci helyzettől és az ártól függően a befektetés több részletre történő felosztása előnyös vagy hátrányos lehet; ugyanez vonatkozik az egyösszegű befektetésre is.

### Kockázati osztály: növelt



(potenciálisan közepes vagy magasabb értékingadozások)

### Befektetési időszak: hosszú távú

(Minimum megtartási idő 10 év)



## Befektetési cél

A „Value and Dividends” vagyonezelt kosár egy tematikus befektetés, amelynek célja a hosszú távú vagyonefelhalmozás nem amerikai részvényekkel, különös figyelmet fordítva az osztalék megbízhatóságára, az osztalék növekedésére és a kifizetések összegére.

## Példa az összetételre

Részvények	Leírás	Teljesítmény % *			Osztalék-hozam %**
		3 év	5 év	10 év	
Air Liquide	Kémia	45,7%	84,1%	218,9%	1,7%
Bank Of Nova Scotia	Pénzügyi szolgáltatások	-0,0%	22,7%	61,0%	5,8%
BHP Group	Nyersanyagok	66,5%	116,9%	217,5%	7,1%
Canadian National Railway	Vasuti közlekedés	-8,4%	36,0%	111,4%	2,1%
Coloplast	Orvostechnológia	-13,0%	18,2%	109,3%	2,4%
Deutsche Post	Szállítás & Logisztika	-21,1%	40,8%	110,4%	4,9%
EssilorLuxottica	Szemüveggyártás	27,1%	68,9%	179,6%	1,8%
Fortis	Energia	16,5%	29,3%	121,6%	4,0%
Fuchs	Kémia	13,2%	28,9%	77,6%	2,6%
Koninklijke Ahold Delhaize	Fogyasztási javak	20,2%	62,8%	219,6%	3,7%
Nintendo	Szórakoztató ipar	41,3%	79,5%	634,9%	2,1%
Nestle	Fogyasztási javak	-17,7%	3,2%	96,3%	3,6%
Münchener Rück	Biztosítás	106,4%	131,8%	360,6%	2,9%
Rio Tinto	Nyersanyagok	39,1%	95,0%	234,2%	6,7%
Roche	Gyógyszerek	-7,7%	36,1%	88,3%	3,2%
Novo Nordisk	Egészségügy	124,6%	352,3%	592,8%	1,2%
Siemens	Ipar	38,4%	120,5%	201,3%	2,6%
Unilever	Élelmiszer	34,8%	23,6%	143,8%	3,0%
L'Oreal	Kozmetikumok	-9,0%	40,7%	221,5%	1,8%
Vinci	Építkezés	25,2%	20,3%	212,5%	4,2%

**\*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 nyereségelosztás változó, és évente emelkedhet és csökkenhet.

**Fontos befektetői információ:** A fent említett értékpapírok és/vagy alapok listája a portfólió példaértékű összetételének tekinthető. A vagyonekezelés 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 "Value and Dividends" vagyonekezelés 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 vagyonekezelés keretében 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: Value and Dividends

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 értékeli 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: **87 %**

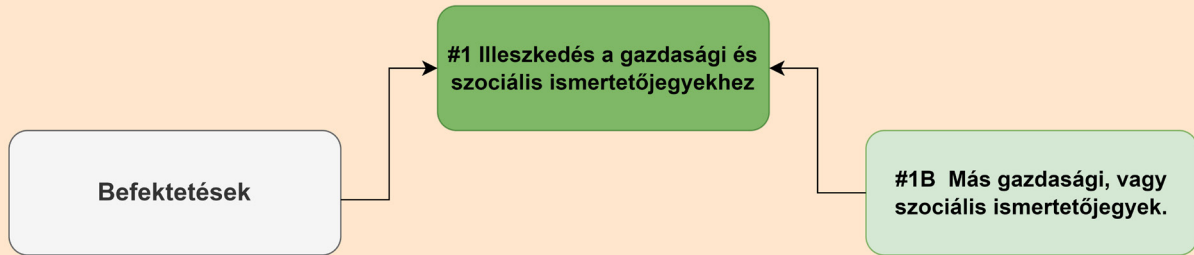
Ez egy összesített érték, amely a portfólióban lévő egyes értékpapírok értékein és súlyozásán alapul.

<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).