



# Healthcare

## Részvénykosár



### Befektetés a "Healthcare" vagyonezelt kosarba

A "Healthcare" vagyonezelés 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 orvostechológia területén.

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

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

A folyamatos monitoring révén a vagyonezelésben 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 az egészségügyi ágazatban

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

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

### Benchmark (összehasonlító érték)

Az **MSCI World Health Care Index (EUR)** a vagyonezelés 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 vagyonezelés tételeinek folyamatos monitoringja.
- Részvétel a globális növekedési trendben.

### Kockázatok

- **Piaci és árfolyamkockázat:** A részvények, valamint a részvénytársaságok 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 egészségügyi ágazatra való összpontosítás teljesítményhátrányt okozhat.
- **Alap-specifikus kockázat:** A befektetési társaságok szintjén felmerülő problémák veszteségekhez vezethetnek (pl. menedzsment diszpozíciók, bonitási problémák).
- **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 árártól függően a befektetés több részletre történő felosztása előnyös vagy hátrányos lehet; ugyanez vonatkozik az egyösszegű befektetésre is.

### Kockázati osztály: növelt

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

(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	29,6%	113,8%	459,3%	2,1%
Amgen	Biotechnológia	56,1%	101,3%	321,5%	3,5%
BB Biotech	Biotechnológia	-30,1%	-2,2%	183,2%	5,3%
Becton Dickinson	Orvostechológia	19,8%	21,8%	258,8%	1,8%
Coloplast	Orvostechológia	-1,0%	59,6%	160,7%	2,8%
Edwards Lifesciences	Orvostechológia	2,1%	40,1%	765,2%	-
EssilorLuxottica	Szemüveggyártás	141,5%	162,5%	312,7%	1,7%
Eurofins Scientific	Laboratóriumi vizsgálatok	-31,2%	56,0%	197,6%	1,1%
Fresenius	Orvostechológia	8,9%	-8,2%	13,0%	-
Gilead Sciences	Gyógyszerek	103,2%	94,3%	118,7%	3,3%
HCA Healthcare	Egészségügy	145,0%	173,7%	806,1%	0,9%
Hims & Hers Health	Távegészségügy	128,6%	-	-	-
Johnson & Johnson	Gyógyszerek	21,4%	48,4%	201,9%	3,4%
Medtronic	Orvostechológia	6,9%	32,8%	171,3%	3,3%
Novo Nordisk	Egészségügy	201,5%	342,9%	590,7%	1,6%
Novozymes	Biotechnológia	19,7%	67,9%	107,5%	1,1%
Roche	Gyógyszerek	24,8%	68,2%	121,7%	3,4%
Stryker	Orvostechológia	115,0%	158,3%	645,8%	0,9%
Unitedhealth Group	Biztosítás	100,5%	141,4%	1050,5%	1,5%

**\*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 nyereségelosztás 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.

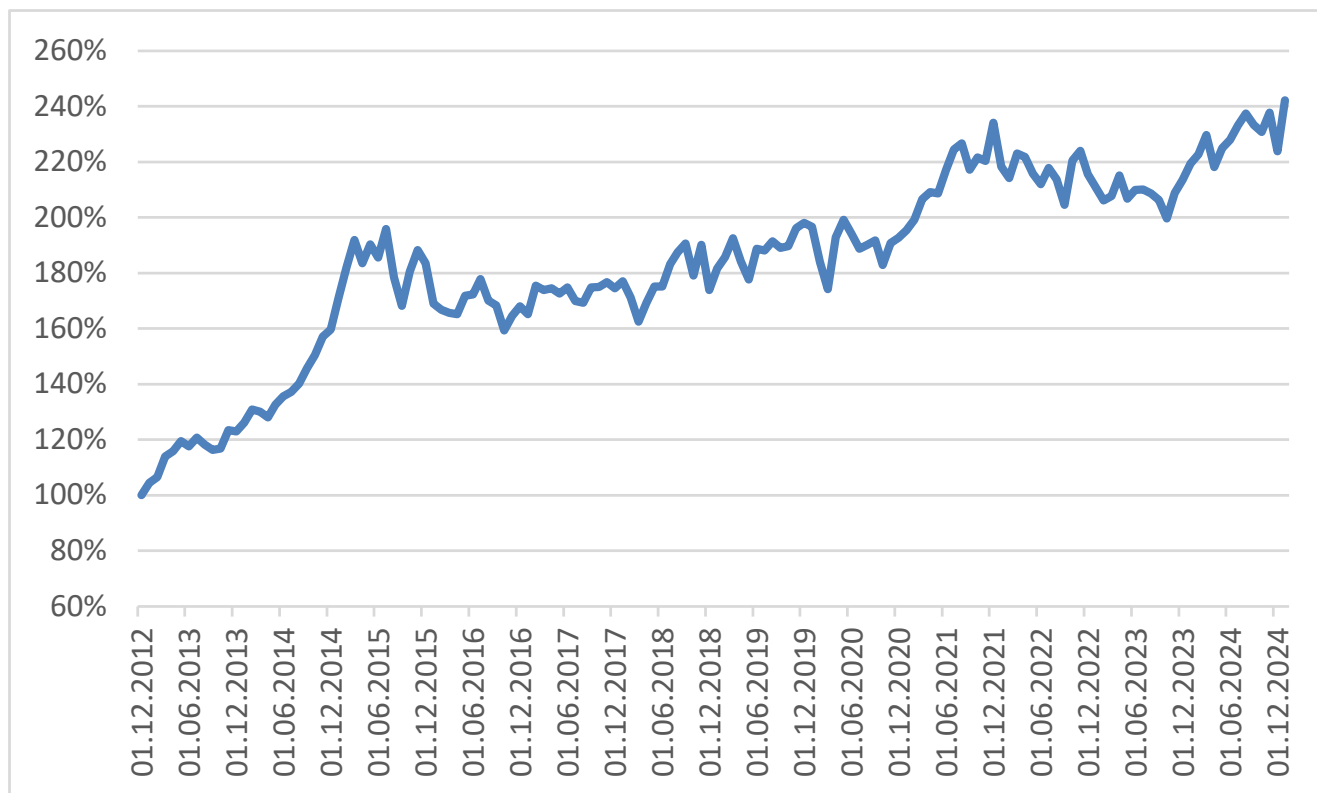
A Partner Bank AG nem tud felelősséget vállalni egy adott eszköz teljesítményéért, mivel az értékpapírok alapvetően árfolyam-ingadozásoknak vannak kitéve.

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



# Healthcare

## Részvénykosár - Chart



*YTD	1 év	3 év	5 év	**kibocsátás óta
+8,2%	+10,4%	+11,0%	+23,2%	+142,2%

### Chart: átlagos teljesítmény

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

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

**Fontos befektetői információk:** A vagyonezelési termékre vonatkozó chart az összes, legalább 5.000,00 EUR értékű portfólió átlagos nettó értékejlődésének 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 vagyonezelési 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 vagyonezelések 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.



# 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: Healthcare

Vállalati azonosító (LEI-kód): 529900GIW7IGDLAYP075

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

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



Igen



X

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?

A környezetvédelmi oldalon meghirdetett lehető legkisebb szénlábnyom, a hatékony energiafogyasztás és a kibocsátók hajlandóság az éghajlatvédelem hozzájáruláshoz, összességében romlott.

A meghirdetett társadalmi jellemzők, mint például az esélyegyenlőség iránti elkötelezettség, beleértve a tisztességes bérezést és a gyermekmunka elutasítását, összességében romlottak.

<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: **83 %**

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 érhetőek el: [www.partnerbank.at/esg](http://www.partnerbank.at/esg).