



Value and Dividends

Részvénykosár



Befektetés

a "Value and Dividends" részvénykosárral

A „Value and Dividends” vagyonekezelés 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 a megbízható osztalékfizetés, az osztalékhozam növekedése és a kifizetések mértéke tekintetében.

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

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

A folyamatos monitoring révén a vagyonekezelésben 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 vagyonekezelés teljesítményének viszonyítási alapjául szolgál.

Előnyök

- Közvetlen részvénytulajdon elsőosztályú, nemzetközi vállalatokban.
- Széles körű diverzifikáció a különböző ágazatokban (csak az összes értékpapírba történő hiánytalan befektetés után).
- Havi (rendszeres megtakarítás) vagy egyösszegű befektetés lehetősége.
- A vagyonekezelés tételeinek folyamatos monitoringja.
- Befektetés nem amerikai részvényekbe, a megbízható osztalékfizetésre, az osztalékhozam növekedésére és a kifizetések mértékére összpontosítva.

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 rendszeres megtakarítás 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” vagyonkezelés egy tematikus befektetés, amelynek célja a hosszú távú vagyongyarapítás nem amerikai részvényekkel, különös figyelmet fordítva az a megbízható osztalékfizetésre, az osztalékhozam növekedésére és a kifizetések mértékére.

Példa az összetételre

Részvények	Leírás	Teljesítmény % *			Osztalékhozam %**
		3 év	5 év	10 év	
Air Liquide	Kémia	51,6%	91,3%	178,8%	1,7%
Bank Of Nova Scotia	Pénzügyi szolgáltatások	-11,2%	34,4%	67,0%	5,8%
BHP Group	Nyersanyagok	11,2%	119,7%	191,4%	6,7%
Canadian National Railway	Vasuti közlekedés	-6,2%	39,5%	89,9%	2,4%
Coloplast	Orvostechnológia	-17,8%	-5,3%	83,0%	2,8%
Deutsche Post	Szállítás & Logisztika	-2,8%	68,2%	77,6%	5,1%
EssilorLuxottica	Szemüveggyártás	93,2%	150,0%	214,1%	1,4%
Fortis	Energia	16,6%	39,5%	118,6%	4,0%
Fuchs	Kémia	44,9%	56,7%	61,6%	2,4%
Koninklijke Ahold Delhaize	Fogyasztási javak	37,9%	92,3%	185,0%	3,5%
Nintendo	Szórakoztató ipar	73,5%	173,7%	846,4%	1,0%
Nestle	Fogyasztási javak	-13,6%	14,1%	75,9%	3,7%
Münchener Rück	Biztosítás	148,7%	190,8%	352,7%	2,9%
Rio Tinto	Nyersanyagok	6,1%	112,2%	181,5%	6,7%
Roche	Gyógyszerek	-0,7%	37,5%	89,6%	3,1%
Novo Nordisk	Egészségügy	95,9%	253,3%	393,3%	1,9%
Siemens	Ipar	89,1%	199,5%	232,7%	2,4%
Unilever	Élelmiszer	35,0%	34,3%	92,0%	3,4%
L'Oreal	Kozmetikumok	3,8%	56,8%	154,2%	2,1%
Vinci	Építkezés	31,4%	42,8%	183,7%	4,4%

***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 súlyozása 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" 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 vagyonkezelés keretében költségek és adók a merülnek fel. A költségek és díjak a kondíciós listán található; az adózás 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 cél¹

Ezzel a pénzügyi termékkel fenntartható befektetésekre¹ 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 rendelete² alapján, mint gazdaságilag fenntarthatóként vannak besorolva



egy környezeti céllal gazdasági tevékenységekbe, amelyek az EU-Taxonómia rendelete² 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 hozzájárulásához, összességében nem változott.

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

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

²Az 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 mutatók³ 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 hatásokat⁴?

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 stratégia⁵ 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 gyakorlatát⁶?

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: **84 %**

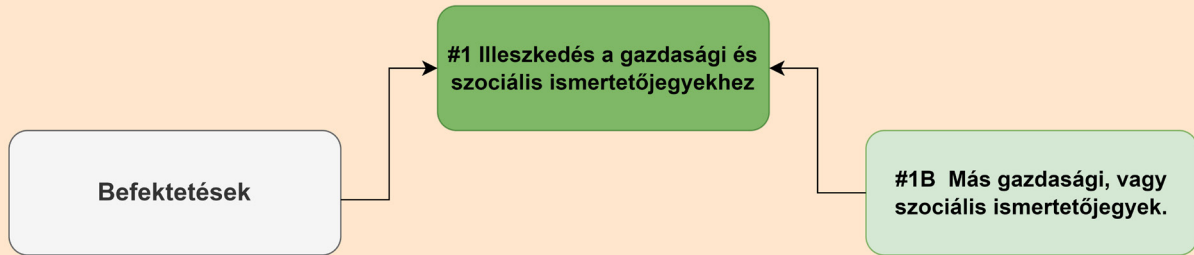
Ez egy összesített érték, amely a portfólióban lévő egyes értékpapírok értékein és súlyozásán alapul.

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

⁴A 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.

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

⁶A 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/hu/fenntarthato-befektetes.