



Value and Dividends

Részvénykosár



Befektetés

a "Value and Dividends" részvénykosárral

A „Value and Dividends” vagyongazdálkodás 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 vagyongazdálkodás összetétele a részvények és alapok értékelésére szolgáló professzionális rendszereken alapul.

A folyamatos monitoring révén a vagyongazdálkodásban 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 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 vagyongazdálkodás 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 vagyongazdálkodás 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 képtelenség 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” vagyongazdálkodási 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	40,4%	58,1%	187,0%	2,1%
Bank Of Nova Scotia	Pénzügyi szolgáltatások	65,0%	89,3%	180,1%	4,4%
BHP Group	Nyersanyagok	10,4%	79,1%	475,3%	5,5%
Canadian National Railway	Vasuti közlekedés	-18,8%	4,1%	98,1%	2,6%
Coloplast	Orvostechnológia	-26,7%	-33,2%	26,8%	4,1%
Deutsche Post	Szállítás & Logisztika	51,5%	41,6%	162,0%	3,9%
EssilorLuxottica	Szemüveggyártás	68,3%	128,6%	170,2%	1,4%
Fortis	Energia	33,5%	61,3%	160,1%	3,6%
Fuchs	Kémia	26,5%	-5,5%	13,2%	3,0%
Inditex	Háztartási cikkek	151,7%	156,5%	137,2%	2,1%
Koninklijke Ahold Delhaize	Fogyasztási javak	44,9%	80,1%	154,1%	3,4%
L'Oreal	Kozmetikumok	15,2%	26,8%	176,3%	1,9%
Moncler SpA	Ruhagyártás	17,6%	18,7%	377,8%	2,3%
Münchener Rück	Biztosítás	105,2%	180,4%	364,4%	3,6%
Nestle	Fogyasztási javak	-14,5%	1,3%	62,8%	3,9%
Novo Nordisk	Egészségügy	-27,3%	65,5%	101,4%	3,7%
Rio Tinto	Nyersanyagok	26,7%	70,0%	450,3%	5,0%
Siemens	Ipar	99,8%	132,4%	299,5%	2,2%
Unilever	Élelmiszer	22,0%	26,6%	83,5%	3,6%
Vinci	Építkezés	44,6%	76,9%	177,3%	4,0%

***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 vagyongazdálkodási 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 profilról függően előfordulhat, hogy a "Value and Dividends" vagyongazdálkodási egyes személyek számára nem megfelelő.

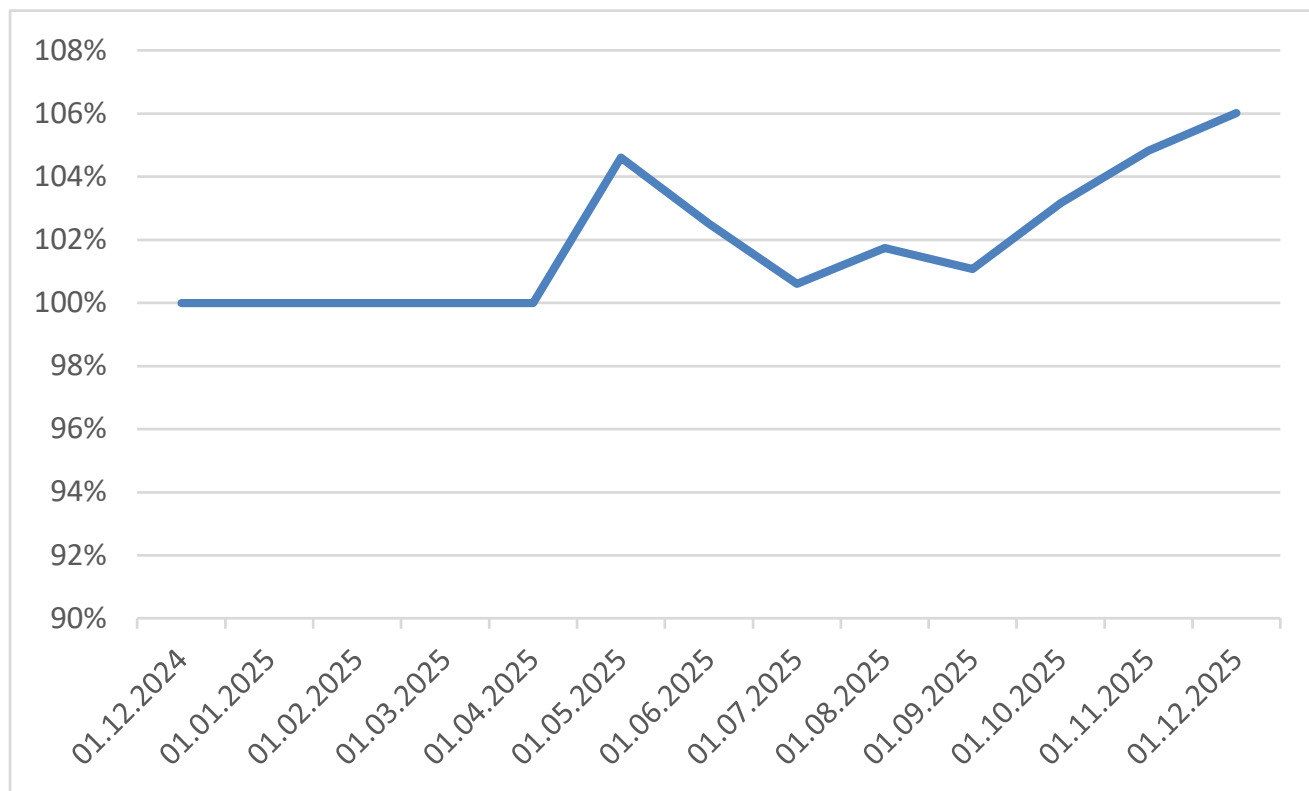
A Partner Bank AG nem tud felelősséget vállalni egy adott eszköz teljesítményéért, mivel az értékpapírok alapvetően árfolyam-ingadozásoknak vannak kitéve.

A vagyongazdálkodási 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.



Value and Dividends

Részvénykosár - Chart



*YTD	1 év	3 év	5 év	**kibocsátás óta
+5,9%	+5,9%	+2,8%	n. a.	+18,3%

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 vagyonkezelési termékre vonatkozó chart az összes, legalább 5.000,00 EUR értékű portfólió átlagos nettó értékefejlődésének felel meg. A felmerült általános költségek, mint például vagyonkezelési díj, letétvezetési és elszámolási számlavezetési díjak már levonásra kerültek, de az egyedi költségek, mint például adó, 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 vi-szonyítási 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: Value and Dividends

Vállalati azonosító (LEI-kód): 529900GIW7IGDLAYP075

Fenntartható befektetési cél¹

Ezzel a pénzügyi termékkel fenntartható befektetésekre¹ törekedtek?



Igen



X

Nem



Környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések megvalósultak: ____%



az uniós Taxonómia szerint ökológiai szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe



az uniós Taxonómia szerint ökológiai szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe



Ökológiai/társadalmi jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább ____ %-a olyan fenntartható befektetésekre történt,



az uniós taxonómia² szerint ökológiai szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek



az uniós taxonómia² szerint ökológiai szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek



amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek



A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések megvalósultak: ____%



Ökológiai/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket.

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

Ökológiai szempontból a lehető legalacsonyabb CO₂-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 bérértéket, valamint a gyermekmunka mellőzése.

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 negatív hatásokat⁴?

A Partner Bank AG általában ESG minősítési rendszert használ saját pénzügyi termékeinek, nevezetesen az olyan szabványosított vagyonkezelési 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 rendelkezésre álló adatok korlátozott volta miatt a Partner Bank AG jelenleg nem tud olyan értékpapírokat vagy értékpapír-termékeket kínálni, amelyek egyénileg valamely PAI alapján választhatók ki.

A legfontosabb információk a vagyonkezelésről szóló rendszeres 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 vagyonkezelési 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 értékeli 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 vagyonkezelési termék jelenlegi ESG minősítése: **92 %**

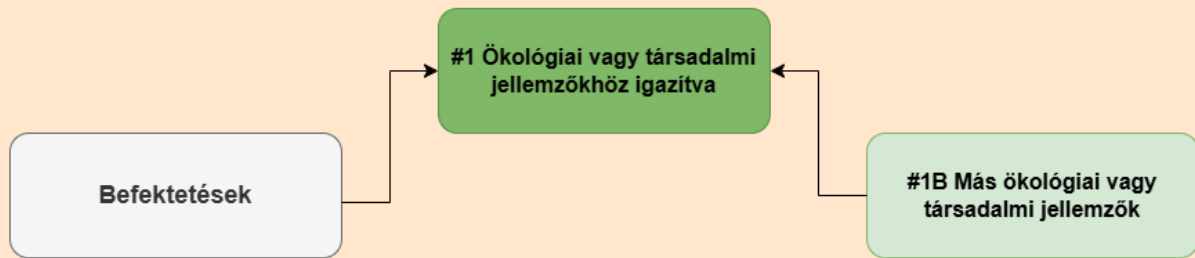
Ez egy összesített érték, amely a portfólióban lévő egyes értékpapírok értékein és súlyozásán alapul.

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 kockázattűrést képességet figyelembe veszik.

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



#1 Ökológiai vagy társadalmi jellemzőkhöz igazítva kategória magába foglalja azon pénzügyi termékekbe történő befektetéseket, amelyek a jelzett ökológiai vagy társadalmi jellemzők érdekében valósultak meg.

Az **#1 Ökológiai vagy társadalmi jellemzőkhöz igazítva** kategória a következő alkategóriákat foglalja magába: **A #1B más ökológiai vagy társadalmi jellemzők alkategória**, mely olyan befektetéseket tartalmaz, amelyek ökológiai, vagy szociális jellemzőkhöz igazodnak, azonban nincsenek fenntartható befektetésként besorolva.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Hol találhatok további termékspecifikus információkat az interneten?

További termékspecifikus információk a következő címen érhetők el: www.partnerbank.at/hu/fenntarthato-befektetes.