Value and Dividends
Részvénykosár



Befektetés a "Value and Dividends" részvénykosárral

A **„Value and Dividends"** vagyonkezelés 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 vagyonkezelés összetétele a részvények 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 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 vagyonkezelés 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 vagyonkezelés 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 részvénypiacok és a megfelelő alapok jelentős árfolyamveszteséget mutathatnak.
- **Árfolyamkockázat:** A nemzetközi befektetések miatt az árfolyam-ingadozásokból veszteségek keletkezhetnek.
- **Kibocsátói vagy hitelképességi kockázat:** A fizetésképtelenség árfolyamveszteséget 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 áraktól 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 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 % *			Osztalék-hozam %**
		3 év	5 év	10 év	
Air Liquide	Kémia	36,8%	79,9%	253,9%	2,0%
Bank Of Nova Scotia	Pénzügyi szolgáltatások	119,8%	99,8%	181,8%	3,5%
BHP Group	Nyersanyagok	67,5%	174,7%	568,2%	5,8%
Canadian National Railway	Vasuti közlekedés	9,6%	16,9%	119,0%	2,2%
Coloplast	Orvostechnológia	-38,6%	-52,6%	5,1%	5,5%
Deutsche Post	Szállítás & Logisztika	69,9%	30,7%	199,5%	3,4%
EssilorLuxottica	Szemüveggyártás	-6,5%	-3,5%	48,0%	2,8%
Fortis	Energia	45,1%	47,4%	137,1%	3,4%
Fuchs	Kémia	27,2%	23,7%	38,2%	3,0%
Inditex	Háztartási cikkek	69,3%	102,0%	119,5%	2,3%
Koninklijke Ahold Delhaize	Fogyasztási javak	24,3%	32,3%	124,6%	3,9%
L'Oreal	Kozmetikumok	1,7%	15,2%	164,2%	1,9%
Moncler SpA	Ruhagyártás	-13,2%	-6,9%	236,5%	3,2%
Münchener Rück	Biztosítás	52,8%	158,3%	360,2%	4,7%
Nestle	Fogyasztási javak	-16,8%	-10,2%	53,1%	4,0%
Novo Nordisk	Egészségügy	-57,3%	-9,2%	131,4%	4,2%
Rio Tinto	Nyersanyagok	66,2%	105,2%	497,8%	4,9%
Siemens	Ipar	118,2%	120,8%	290,0%	2,1%
Unilever	Élelmiszer	18,7%	28,6%	67,1%	3,4%
Vinci	Építkezés	14,7%	43,1%	116,6%	4,6%

***Teljesítményre vonatkozó megjegyzés:** A felsorolt részvények és alapok teljesítménye a megfelelő időszakok hisztorikus 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 nyereségfelosztás változó, és évente emelkedhet és csökkenhet.

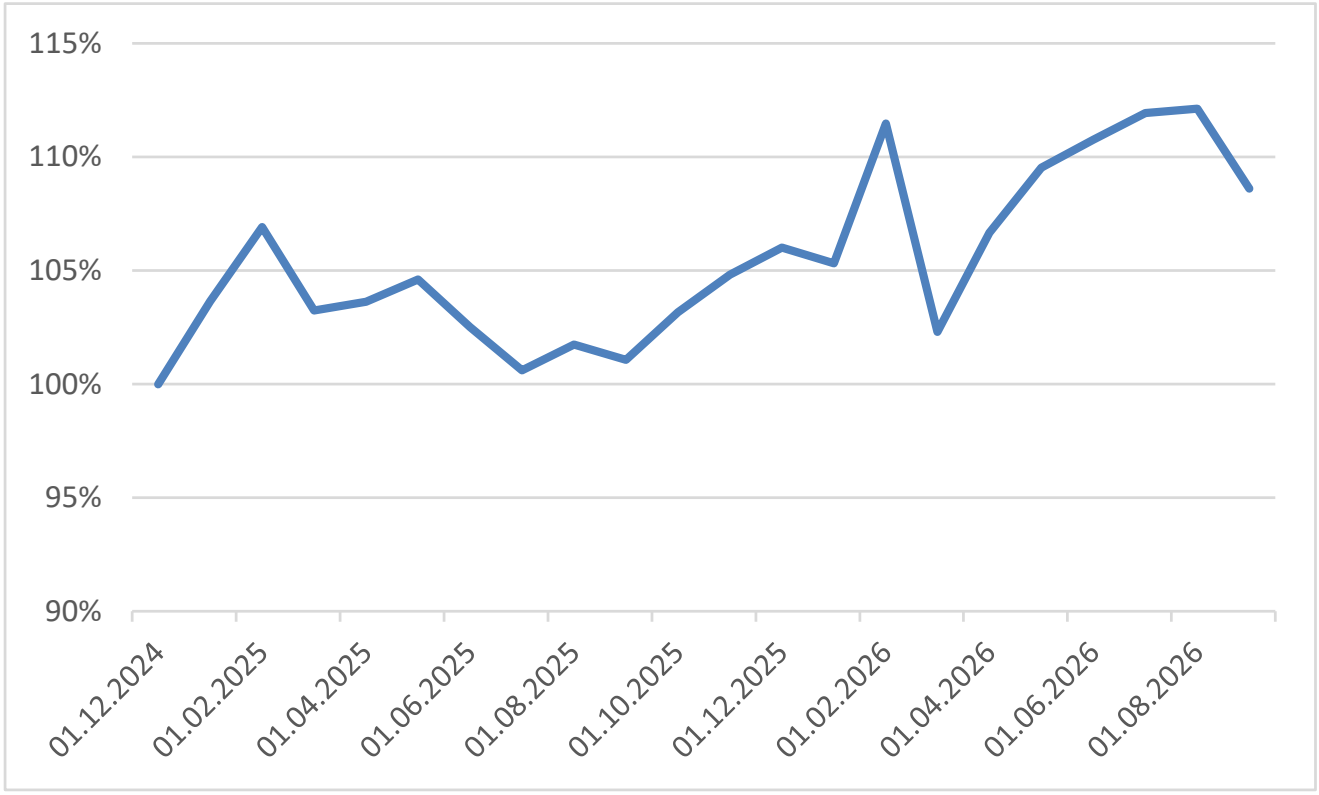
Fontos befektetői információ: A fent említett értékpapírok és/vagy alapok listája a portfólió példaértékű összetételének tekinthető. A vagyonkezelés keretében az értékpapírok kiválasztása és súlyozása tekintetében folyamatos változtatásokra kerülhet sor.

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 árfolyamingadozásoknak vannak kitéve.

A vagyonkezelés keretében költségek és adók a merülnek fel. A költségek és díjak a kondíciós listán találhatók; 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
+2,4%	+7,4%	n. a.	n. a.	+8,6%

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 értékfejlődésének 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 cél[1]

Ezzel a pénzügyi termékkel fenntartható befektetésekre[1] törekedtek?

☐ Igen ☒ 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

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések megvalósultak:____%

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

- ☐ az uniós taxonómia[2] szerint ökológiai szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- ☐ az uniós taxonómia[2] szerint ökológiai szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- ☐ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☒ 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 bérezést, valamint a gyermekmunka mellőzése.

[1]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.
[2]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[3] 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 hatásokat[4]?

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 stratégia[5] 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[6]?

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

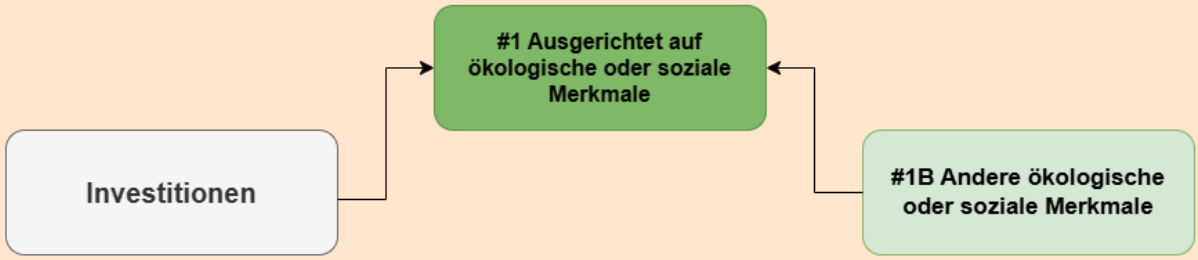
Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

Az eszközosztályok tekintetében a jelenlegi allokáció a terméklapon látható.

A vagyonkezelési termék jelenlegi ESG minősítése: **93%**

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

[3]A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy a pénzügyi termékkel reklámozott környezeti vagy társadalmi jellemzők milyen mértékben kerülnek elérésre.
[4]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.
[5]A befektetési stratégia iránymutatásként szolgál a befektetési döntésekhez, amelynek keretében bizonyos kritériumok, mint például a befektetési célokat vagy a kockázattűrő képességet figyelembe veszik.
[6]A jó irányítási gyakorlatok közé tartoznak az ilyen irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a munkavállalói javadalmazás és az adóügyi megfelelés.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien: Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Hol találhatok további termékspecifikus információkat az interneten?

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