

**Raiffeisen ESG Rövid Kötvény
Alapok Alapja
Féléves jelentés 2024**

I. Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja - általános információk

1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja
Lajstrom száma:	1111-868
Alapkezelő neve:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Forgalmazó neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Könyvvizsgáló Társaság neve:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
Könyvvizsgáló neve:	Görbe János
Típusa:	nyilvános nyíltvégű értékpapír alap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján harmonizált
BAMOSZ kategória:	rövid kötvény
Futamideje:	határozatlan

2. Az Alap stratégiája

Az Alap célja, hogy egy olyan euroban denominált kamatozó eszközökből álló portfólió teljesítményét közvetítse alapok alapja konstrukción keresztül a befektetők felé, ahol a mögöttes kötvények kibocsátói megfelelnek szigorú ESG (környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási) kritériumoknak. Az Alapkezelő kifejezett célja olyan befektetési alapok kiválasztása, amelyek teljesítik az SFDR-rendelet (az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről) 8. cikkelye alá tartozó rendelkezéseket. Emiatt az Alapkezelő az Alapot is az SFDR 8. cikke hatálya alá tartozó úgynevezett ESG-minősített alapnak tekinti.

Az Alapkezelő ezen elvárás mentén, a Kezelési Szabályzat ellentétes tartalmú módosításáig állampapírokon, egyéb kötvényeken, likvid és származtatott eszközökön felül kizárólag a Raiffeisen Nachhaltigkeits ShortTerm alap (ISIN kód: AT0000A31LJ8) befektetési jegyeibe fekteti az Alap tőkét, ebben a tekintetben az Alapot passzívan kezeli. Az Alapkezelő ezen kollektív befektetési értékpapírnak az Alap portfólióján belüli arányát azonban aktívan változtathatja (a mögöttes alap aránya 80 és 100% között mozoghat).

A mögöttes alap az RCM¹ tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban az alap stratégiájának értékelése - alapján az SFDR² 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül.

¹ Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Nachhaltigkeits ShortTerm alap ausztriai székhelyű alapkezelője

² Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

3. Az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása (fordulónapon vagy fordulónap előtti utolsó kereskedési napon)

	„A” sorozat		„E” sorozat		„U” sorozat		Összesített nettó eszközérték
	Árfolyam változás	Árfolyam Ft	Árfolyam változás	Árfolyam €	Árfolyam változás	Árfolyam \$	
2024.06.28.	2,70%	1,095672	0,72%	1,032185	1,20%	1,049551	7 535 760 681 Ft
2023.12.29.	6,68%	1,066821	2,48%	1,024796	3,71%	1,037121	3 378 885 840 Ft

A fenti hozamok nem jelentenek garanciát a jövőre nézve és nincsenek összefüggésben az alapok jövőbeni hozamaival. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. Az Alap / sorozat indulásának évében a hozamok egy évnél rövidebb időre vonatkoznak. **Az Alap 2023.04.25-én idült.**

II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON

2024.01.02.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Átruházható értékpapírok				1 724 035 871	93,57
RCM NCHLT BO	EUR	AT0000A31LJ8	46 195	1 724 035 871	93,57
Banki egyenlegek				107 217 335,00	5,82
Folyószámla - EUR				67 417 702	3,66
Folyószámla - HUF				8 343 780	0,45
Folyószámla - USD				31 455 853	1,71
Követelések				5 557 178,00	0,30
Határidős ügyletek				5 557 178	0,30
Egyéb eszközök				31 050 779,00	1,69
Egyéb követelések				31 050 779	1,69
Összes eszköz				1 867 861 163	101,38
Kötelezettségek				- 25 354 666	-1,38
Egyéb kötelezettségek				-22 492 288	- 1,22
Határidős ügyletek				-2 862 378	- 0,16
Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				69 441 661	HUF
Unitok száma				69 257 411	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,002660	HUF
Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				1 751 521	EUR
Unitok száma				1 746 673	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,002776	EUR
Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				3 279 856	USD
Unitok száma				3 255 628	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,007442	USD

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON*
2024.07.02.

Instrumentum	Devizane	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Atruházható értékpapírok				6 945 669 226	92,39
RCMNCHLT BO	EUR	AT0000A31LJ8	168 043	6 945 669 226	92,39
Banki egyenlegek				505 462 746,00	6,72
Folyószámla - EUR				79 679 124	1,06
Folyószámla - HUF				109 196 444	1,45
Folyószámla - USD				316 587 178	4,21
Követelések				71 123 278,00	0,95
Határidős ügyletek				71 123 278	0,95
Egyéb eszközök				28 141 415,00	0,37
Egyéb követelések				28 141 415	0,37
Osszes eszköz				7 550 396 665	100,44
Kötelezettségek				- 32 817 171	-0,44
Egyéb kötelezettségek				-31 386 621	0,42
Határidős ügyletek				-1 430 550	0,02
Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				1 844 468 160 HUF	
Unitok száma				1 682 936 766	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,095982 HUF	
Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				3 179 409 EUR	
Unitok száma				3 079 786	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,032347 EUR	
Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				11 956 600 USD	
Unitok száma				11 389 292	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,049811 USD	

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Raiffeisen ESG Rövid Kötény Alapok Alapja A sorozat (db, HUF)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	310 477 055
2024. évben eladott befektetési jegyek	1 533 457 967
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	160 998 256
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-jén	1 682 936 766
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-jén	1 844 468 160
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-jén	1,095982

Raiffeisen ESG Rövid Kötény Alapok Alapja E sorozat (db, EUR)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	1 984 233
2024. évben eladott befektetési jegyek	1 329 610
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	234 057
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-jén	3 079 786
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-jén	3 179 409
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-jén	1,032347

Raiffeisen ESG Rövid Kötény Alapok Alapja U sorozat (db, USD)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	6 421 018
2024. évben eladott befektetési jegyek	6 241 948
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	1 273 674
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-jén	11 389 292
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-jén	11 956 600
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-jén	1,049811

IV. A befektetési alap összetétele

Nagyságrend: EUR

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok				0	0,00
Más szabályozott piacon forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok				6 945 669 226	92,39
RCM NCHLT BO	EUR	AT0000A31LJ8	168 043	6 945 669 226	92,39
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja A sorozat / HUF				1 844 468 160	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja E sorozat / EUR				3 179 409	
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja U sorozat / USD				11 956 600	

Megjegyzés: Az egyes értékpapír kategóriák között átfedések vannak, egy értékpapír több kategóriába is tartozhat.

Az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában rögzített befektetési politikának megfelelően arra törekedett, hogy a globális fókuszú, konzervatív vegyes kockázati allokációjú Raiffeisen Nachhaltigeit ShortTerm alap (ISIN kód: AT0000A31LJ8) befektetési jegyeibe fektesse az Alap tőkéjének legalább 90%-át. Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2024. június végén 92,4% volt.

V. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tevékenységi körében és tulajdonosi szerkezetében nem következett be változás 2024 első felében. Új üzletágot vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő.

A félév során az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya – a 2023-as erőteljes bővülést követően – lassuló ütemben, de tovább emelkedett, így a 2023. év végi 542 milliárd forintos állomány hat hónap leforgása alatt 586 milliárd forint fölé emelkedett. A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése 2024 júniusának végén 4,0% volt.

VI. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. 2024 első félévének tőkepiaci folyamatai

A nemzetközi kötvénypiac

2023-at követően 2024 első felében is kitartott. Ugyanakkor 2024-ben a dezinflációs ütem lelassult, főként az energia- és élelmiszeráraktól tisztított maginfláció esetében, ami elsősorban a keresletérzékeny szolgáltatások relatíve magas áremelkedésének volt betudható.

A Federal Reserve az év első felében nem változtatott az irányadó 5,25-5,5%-os kamatsávon. Bár az infláció fokozatosan mérséklődött, ezzel pedig a jegybanki kommunikáció is egyre nyilvánvalóbbá tette, hogy a következő lépés nagy valószínűséggel kamatvágás lesz, a szolgáltatások inflációja még mindig meglehetősen magas volt. Ez óvatosságra készítette a döntéshozókat, így a monetáris lazítás lehetősége nem került terítékre. A piaci árazások és a Fed kommunikációja alapján kettő, egyenként 25 bázispontos kamatcsökkentés volt valószínűsíthető az év második felében.

Az Európai Központi Bank a kedvezőbb inflációs helyzetnek köszönhetően júniusban megkezdte kamatcsökkentési ciklusát, az irányadó betéti kamat 4%-ról 3,75%-ra csökkent. Az EKB jelezte, hogy a lazítás ellenére óvatosak lesznek a további kamatvágásokkal,

adatvezérelt üzemmódban, hónapról-hónapra döntenek majd. A piac itt is további kettő, egyenként 25 bázispontos kamatcsökkentést árazott június végén az év második felére.

Mivel az inflációs dinamika a legtöbb országban a korábban vártnál lassabb ütemben mérséklődött 2024 első felében, emiatt pedig a kamatcsökkentési várakozások kitolódtak, a kötvényhozamok többnyire emelkedtek január és június között. A fejlett piacokon általánosságban 30-40 bázispontos elvárthozam emelkedést láthattunk a 3 éves, illetve az annál hosszabb hátralevő futamidejű állampapírok esetében.

2. A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

2024. március 07-én került kihirdetésre a 55/2024. (III. 7.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III. 14.) Korm. rendelet (Korm. Rendelet) módosításáról. A jogszabály alapján a hazai alapkezelők 2024. július 1-ig kötelesek minden intézkedést megtenni annak érdekében, hogy az új, befektetési alap kategorizálási rendelkezéseknek az általuk kezelt alapok tekintetében legkésőbb 2024. szeptember 1-től megfeleljenek. A rendelet alapján az Alapkezelő megvizsgálta az Alap kezelési szabályzatának a Korm. Rendeletnek való megfelelését, és 2024. júniusában kezdeményezte az Alap kezelési szabályzatának módosítását. A módosítás MNB általi jóváhagyására a jelentés közzétételéig nem került sor. A módosított kezelési szabályzat értelmében az Alap olyan alapnak minősül, ami megfelel a Korm. rendelet 1/K. §-ának (legalább 80%-os mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be). A Korm. rendelet módosítása, illetve a kezelési szabályzat fenti módosításának kezdeményezése az Alap első féléves befektetési stratégiáját és teljesítményét nem érintette.

A befektetési politikára ható egyéb tényező nem merült fel az időszak során.

3. Hozamfizetés és hitelfelvétel

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének emelkedésén keresztül mérhető. Az Alapkezelő folyamatos napi nettó eszközértéken történő visszavásárlási kötelezettség vállalásával biztosítja a befektetők számára, hogy befektetési jegyeik vagy egy részük visszaváltásával tetszőleges időpontban hozzájussanak a felhalmozott hozamhoz.

Az Alap nem vett igénybe hitelt 2024. első felében.

4. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának átláthatósága³

A Raiffeisen ESG Rövid Kötvény Alapok Alapja - a 90%-os célarányban tartott mögöttes befektetési alap (**Raiffeisen Nachhaltigkeits ShortTerm**) által megvalósított stratégián keresztül és az alap kezelőjétől (RCM⁴) kapott információk alapján - **a befektetési során figyelembe veszi a környezeti és társadalmi (ESG⁵) kritériumokat.** A **Raiffeisen Nachhaltigkeits ShortTerm** alap az RCM tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban a mögöttes alap stratégiájának értékelése - alapján az SFDR 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül. A mögöttes befektetési alap befektetési stratégiájának leírása az Alap Kezelési Szabályzatának 21. pontjában található.

A mögöttes alap Környezeti/Társadalmi (E/S) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 51%-a olyan fenntartható befektetésekké történik, amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan

³ Az (EU) 2019/2088 rendelet (SFDR rendelet) 8. cikke alapján, a 11. cikkel összefüggésben

⁴ Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap ausztriai székhelyű alapkezelője

⁵ Az Environmental (környezeti), Social (társadalmi) és Governance (irányítási) szavak rövidítése. Az egyes kibocsátók ESG szempontú megítélése magában foglalja annak megítélését, hogy az adott társaság/kibocsátó figyelembe veszi-e működése során a környezeti hatásokat, tekintettel van-e működése társadalmi hatásaira, azaz szem előtt tartja-e a szociális értékeket is, és működése kellően áttekinthető-e. Mindez annak megítélésében segít, hogy az adott társaság működése hosszú távon fenntartható-e.

gazdasági tevékenységekben, amelyek nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak az uniós taxonómia alapján, és/vagy amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek. A 90%-os megcélzott befektetési arány alapján az Alap ugyanezen aránya 45,9%.

Az (EU) 2020/852 rendelet (Taxonómiai rendelet) 6. cikke szerint szükséges információk:

Az Alap nem törekszik arra, hogy a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektessen. Az Alap befektetései alapvetően 0%-a irányul a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe, de nem zárható ki annak a lehetősége, hogy az alap a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektet.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag az Alap által eszközölt azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap által eszközölt többi befektetés nem veszi figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A Raiffeisen Nachhaltigkeits ShortTerm alap ESG pontszáma

Az RCM folyamatosan nyomon követi és elemzi a befektetésül szolgáló vállalatokat és államokat belső és külső elemzői kapacitást és szolgáltatókat is igénybe véve. Egy ESG kockázatokat is magába foglaló átfogó ESG értékelés részeként megállapításra kerül ezek alapján az úgynevezett „Raiffeisen ESG-score”, ami egy 0-tól 100-ig terjedő skálán helyezi el a befektetéseket. Ezek alapján a **Raiffeisen Nachhaltigkeits ShortTerm alap Raiffeisen ESG score értéke 2024.06.30-án 70,52 volt, ami kis mértékű csökkenést jelent a 2023.12.31-i 71,43 értékhez képest.**

VII. Az ABA nem likvid eszközeinek aránya, kezelése, likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodások, az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

a) Az ABA nem likvid eszközeinek aránya és kezelése

Az Alapkezelő az Alap portfóliójába kerülő eszközök bármelyikét illikviddé minősítheti objektív vagy szubjektív kritériumok szerint (amennyiben az elérhető piaci ár 30 napnál régebbi, az adott pénzügyi eszköz automatikusan az illikvid eszközök közé sorolódik, minden más esetben az mérlegelés kérdése). Az illikviddé minősített eszközök ún. nehezen értékelhető eszköznek minősülnek az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdés e) pontja alapján, ahol jelentős lehet a kockázata annak, hogy a piacon megfigyelhető árra alapozott értékelés esetleg nem megfelelő.

Az Alapban 2024.06.28-án nem voltak illikvidnek minősített eszközök, és az Alap egyik eszköze esetén sem került sor a Kbtv. 128. § szerinti, az illikviddé vált eszközök a befektetési alap portfólióján, illetve az azokat megtettesítő befektetési jegyek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítésének alkalmazására.

b) Likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodások

Az Alapkezelő a jogszabályi előírásoknak megfelelő likviditáskezelési rendszert vezetett be 2014-ben, azaz likviditáskezelési szabályzatot és eljárásokat fogadott el annak biztosítása érdekében, hogy nyomon követhesse alapjainak likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetései likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a befektetési stratégia, a likviditási profil és a visszaváltási politika az Alap tekintetében összhangban álljon egymással.

c) Az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Kockázati profil: 2

A fenti kockázati besorolás alapjául szolgáló szintetikus mutató az alap összetétele alapján proxyzott idősor hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt év piaci adatai alapján. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 2. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap eszközeinek túlnyomó része olyan alapba kerül befektetésre, amely kötvényekbe fektet. A számításához használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.

Az Alapkezelő a tárgyév során a Ramasoft Kft. Varitron programját használta a piaci kockázat mérésére, a kockázatotott érték mutatók számításához.

VIII. Az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

a) A teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limit:

Az Alap a Kbtv. rendelkezései szerint - származtatott ügyletek figyelembevételével - számított teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap Nettó eszközértékének 130%-át.

b) Az Alap teljes nettó kockázati kitettsége 2024.06.28-án: 100%

c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitettsége 2024.06.28-án: 229,21%

IX. További információk

Az Alap nem adott kölcsönbe sem értékpapírt, sem árut, illetve az Alap nem alkalmazott sem értékpapír-finanszírozási, sem teljeshozam-csereügyleteket 2024 első felében (ezáltal nem alkalmazott biztosíték kibocsátót, illetve ezzel kapcsolatos szerződő fél sincs).

Budapest, 2024. augusztus 28.

Simon Péter Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja befektetési alap által 2024. július 01-én tartott befektetési alapok jellemzői

Alap	Benchmark	Max. / tényleges Alapkezelői díj	Folyó költségek (amelyik évre vonatkozik)	Alapkezelő	Befektetési politika
Raiffeisen Nachhaltigkeits ShortTerm alap (ISIN kód: AT0000A31LJ8)	Nincs	0,15%	0,22% (2023)	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	Az alap befektetési célja elsősorban a rendszeres bevétel vagy a legnagyobb lehetséges hozam alacsony kamatkörnyezetben. Befektetési alapokon, származtatott eszközökön és látra szóló vagy lekötött betéteken felül kizárólag értékpapírokba és/vagy olyan pénzügyi eszközökbe fektet be, amelyek kibocsátóit fenntarthatónak minősítették társadalmi, környezeti és etikai kritériumok alapján. Az alap eszközeinek legalább 51 %-át közvetlenül euróban denominált kötvényekbe, illetve pénzügyi eszközök formájában elérhető euróban denominált kötvényekbe fekteti. Ezen kötvények maximális (hátralévő) futamideje öt év, a portfólió átlagos hátralévő futamideje pedig nem haladhatja meg a három évet. Az alap nem fektet be bizonyos ágazatokba, például a fegyver iparba, vagy géntechnológiába, valamint olyan vállalatok értékpapírjába, amelyek megsértik a munkajogokat és az emberi jogokat stb. Az alapban szereplő kötvények és pénzügyi eszközök kibocsátói lehetnek államok, nemzetek feletti kibocsátók és cégek. Az alap aktívan kezelt, referenciamutatóval nem rendelkezik.

Forrás: az alap 2024. június havi jelentése, aktuális Kezelési szabályzata, legfrissebb elérhető KID