

**Raiffeisen Megatrend ESG
Részvény Alapok Alapja
Féléves jelentés 2024**

I. Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja - általános információk

1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja
Lajstrom száma:	1111-213
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. Balance Hall épület 4. emelet
Könyvvizsgáló Társaság neve:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
Könyvvizsgáló neve:	Görbe János
Típusa:	nyilvános nyílt végű értékpapír alap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján
BAMOSZ kategória:	részvény alap
Futamideje:	határozatlan

2. Az Alap stratégiája

Az Alap célja, hogy egy olyan részvényekből álló portfólió teljesítményét közvetítse alapok alapja konstrukción keresztül a Befektetési jegy tulajdonosok felé, ahol a kiválasztott részvények megfelelnek szigorú ESG kritériumoknak.

Az Alapkezelő az Alap tőkét likvid és származtatott eszközökön, valamint egyéb állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti. Az Alap olyan részvény fókuszú befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek tőkéjüket túlnyomó részt olyan értékpapírokba fektetik, amelyek kibocsátói a társadalmi, ökológiai és etikai szempontokat (ESG) figyelembe véve megfelelnek a fenntarthatósági követelményeknek. Az Alapkezelő kifejezett célja olyan befektetési alapok kiválasztása, amelyek megfelelnek az SFDR-rendelet 8. cikkelye alá tartozó rendelkezéseknek.

Az Alapkezelő, a Kezelési Szabályzat 12. pontjának eltérő módosításáig, a likvid és származtatott eszközökön, és egyéb állampapírokon felül kizárólag az alábbi kollektív befektetési értékpapírba fekteti az Alap tőkét:

Raiffeisen Megatrends ESG Aktien (ISIN kód: AT0000A28LH8)

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 Mix 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	„B” sorozat	„E” sorozat	„Q” sorozat	„U” sorozat	„A” Ft	„B” Ft	„E” €	„Q” Ft	„U” \$	Nettó eszköz- érték Ft
	Árfolyam változás					Árfolyam					
2024.06.28.	16,73%	16,73%	12,35%	17,14%	7,92%	1,653730	1,653862	1,000403	1,226100	0,902147	2 070 833 625 Ft
2023.12.29.	7,16%	7,16%	12,97%	7,87%	17,82%	1,416754	1,416867	0,890405	1,0467	0,835952	2 627 430 471 Ft
2022.12.30.	-14,81%	-14,81%	-21,76%	-14,24%	-26,05%	1,322118	1,322224	0,788150	0,970300	0,709514	2 638 741 639 Ft
2021.12.31.	7,26%	7,26%	0,74%	8,42%	-4,06%	1,551995	1,552119	1,007374	1,1314	0,959418	2 665 252 442 Ft
2020.12.31.	-1,10%	-1,10%	-	0,11%	-	1,446938	1,447054	-	1,0435	-	1 468 279 551 Ft
2019.12.31.	6,97%	6,97%	-	4,24%	-	1,463104	1,463221	-	1,0424	-	1 971 631 374 Ft
2018.12.28.	-2,57%	-2,57%	-	-	-	1,367733	1,367842	-	-	-	3 010 016 504 Ft
2017.12.29.	-0,88%	-0,88%	-	-	-	1,403868	1,403857	-	-	-	4 357 703 394 Ft
2016.12.31.	4,18%	4,18%	-	--	-	1,416398	1,416398	-	-	-	4 373 631 030 Ft
2015.12.31.	-1,63%	-1,63%	-	-	-	1,359540	1,359540	-	-	-	5 451 145 880 Ft
2014.12.31.	2,57%	2,57%	-	-	-	1,382016	1,382016	-	-	-	14 813 786 062 Ft

Az árfolyamváltozás százalékos mértéke a befektető által elérhető vagyonnövekedést mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését. 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 befektetési politikája és célja 2013. januárjától, majd pedig 2021. augusztus 23-tól jelentősen megváltozott.** Az Alap „Q” sorozata 2019. szeptember 13-án, az „E” és „U” sorozata pedig 2021. szeptember 1-én indult.

II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON 2024.01.02.

Instrumentum	Devizane	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Átruházható értékpapírok				2 559 207 539	95,88
RMEGA RZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	52 772	2 559 207 539	95,88
Banki egyenlegek				120 082 985	4,50
Folyószámla - EUR				61 817 094	2,32
Folyószámla - HUF				28 886 300	1,08
Folyószámla - USD				29 379 591	1,10
Egyéb eszközök				4 632 204	0,17
Egyéb követelések				4 632 204	0,17
Összes eszköz				2 683 922 728	100,56
Kötelezettségek				-14 872 302	-0,56
Egyéb kötelezettségek				-14 872 302	-0,56
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				1 907 337 292	HUF
Unitok száma				1 393 105 327	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,369126	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				22 914 972	HUF
Unitok száma				16 735 589	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,369236	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				1 583 047,54	EUR
Unitok száma				1 787 646	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,885549	EUR
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				10 080	HUF
Unitok száma				10 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,008000	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				441 798	USD
Unitok száma				545 236	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,810288	USD

**BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON
2024.07.01.**

Instrumentum	Devizane	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Atruházható értékpapírok				2 897 348 861	94,74
RMEGA RZVTA	EUR	AT0000A28LH8	49 200	2 897 348 861	94,74
Banki egyenlegek				159 230 345	5,21
Folyószámla - EUR				20 713 960	0,68
Folyószámla - HUF				77 105 460	2,52
Folyószámla - USD				61 410 925	2,01
Egyéb eszközök				25 216 860	0,82
Egyéb követelések				25 216 860	0,82
Összes eszköz				3 081 796 066	100,78
Kötelezettségek				-23 717 020 -	0,78
Egyéb kötelezettségek				-23 717 020 -	0,78
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				2 034 631 848	HUF
Unitok száma				1 235 779 071	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,646437	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				25 065 371	HUF
Unitok száma				15 222 794	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,646568	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				1 987 867,51	EUR
Unitok száma				1 988 625	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,999619	EUR
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				12 208	HUF
Unitok száma				10 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,220800	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				576 242	USD
Unitok száma				638 710	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,902197	USD

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

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat (db, HUF)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	1 272 256 599
2024. évben eladott befektetési jegyek	186 494 326
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	222 971 854
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-én	1 235 779 071
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-én	2 034 631 848
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-én	1,646437

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat (db, HUF)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	16 668 396
2024. évben eladott befektetési jegyek	-
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	1 445 602
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-én	15 222 794
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-én	25 065 371
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-én	1,646568

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat (db, EUR)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	1 892 804
2024. évben eladott befektetési jegyek	400 239
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	304 418
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-én	1 988 625
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-én	1 987 868
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-én	0,999619

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat (db, HUF)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	10 000
2024. évben eladott befektetési jegyek	-
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-én	10 000
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-én	12 208
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-én	1,220800

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat (db, USD)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	552 638
2024. évben eladott befektetési jegyek	185 066
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	98 994
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.07.01-én	638 710
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2024.07.01-én	576 242
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2024.07.01-én	0,902197

IV. A befektetési alap összetétele

Nagyságrend:Ft

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				2 897 348 861	94,74
RMEGA RZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	49 200	2 897 348 861	94,74
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat / HUF				2 034 631 848	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat / HUF				25 065 371	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat / EUR				1 987 868	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat / HUF				12 208	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat / USD				576 242	

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 fejlett piaci részvény fókuszú Raiffeisen Megatrends ESG Aktien (ISIN kód: AT0000A28LH8) részvényalapba fektesse az Alap tőkéjének legalább 90%-át. Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2024 első felének végén 94,7% 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 részvénypiac

2024 első felében erős teljesítményt nyújtottak a jelentősebb részvénypiacok (Kína kivételével). A mesterséges intelligencia témakörével összekapcsolt vállalatok részvényei továbbra is kiemelkedően teljesítettek, ami leginkább az USA piacára volt hatással, de az erős fogyasztási adatok párosulva a csökkenő inflációról tanúsító adatokkal és a kamatcsökkentési várakozások erősödésével is pozitív hatással voltak a tőkepiacokra. A nagyobb európai indexek többnyire együtt mozogtak az időszak során, viszont a francia időközi választás hatására átmenetileg visszaesés volt megfigyelhető ebben a régióban. A választások után az indexek többnyire visszatértek a korábbi szintekre. A globális fejlődő piacok teljesítménye szempontjából meghatározó kínai részvénypiacok teljesítménye ugyankor elvált a világ többi részétől, a kedvezőtlen gazdasági helyzetnek, az erősödő geopolitikai feszültségeknek és az elmaradó kormányzati válaszlépéseknek köszönhetően gyenge időszakot zártak. A Covid-ból későn és lassan kilábaló kínai gazdaság hatással volt bizonyos gazdasági szektorok (luxusipar, autóipar) teljesítményére is. Az első félévben a fejlett piacok felülteljesítették a fejlődő piacokat (az MSCI World fejlett piacok átlagos teljesítményét tükröző indexe 10,8%-kal emelkedett dollárban, míg a globális fejlődő piaci MSCI index 6,1%-ot), ami főleg a relatív gyenge kínai szereplésnek volt köszönhető. A fejlődő piacokhoz tartozó kelet-európai részvénytőzsdék viszont folytatták 2023-ban tapasztalt erős teljesítményüket.

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 módosítást az MNB a H-KE-III-342/2024. sz. határozatával hagyta jóvá, a módosított kezelési szabályzat 2024. augusztus 28-án lép hatályba. 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 módosítása 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 átláthatósága

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja - a 90%-os célarányban tartott mögöttes befektetési alap (**Raiffeisen Megatrends ESG Aktien / Raiffeisen Megatrends ESG Felelős Befektetések Részvény Alap, ISIN: AT0000A28LH8**) 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 Megatrends ESG Aktien** 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 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 befektetéseinek alapvetően 0%-a irányul a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható

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 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 Megatrends ESG Aktien 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 Megatrends ESG Aktien alap Raiffeisen ESG score értéke 2024.06.30-án 70,0 volt, ami kis mértékű csökkenést jelent a 2023.12.31-i 70,6 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 megtestesítő 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 befektetéseinek 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: 4

A fenti kockázati besorolás alapjául szolgáló szintetikus mutató az alap múltbeli hozamadatain alapul a 2021-es befektetési politika változástól kezdődően. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 4. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap eszközeinek túlnyomó része olyan alapba kerül befektetésre, amely részvényekbe 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: 100%

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 23.

Simon Péter Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetés Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja befektetési alap által 2024. július 01-én tartott befektetési jegyek jellemzői

Alap	Benchmark	Maximum Alapkezelési díj / teljesítmény díj	Folyó költségek (év, amelyre vonatkozik)	Alapkezelő	Befektetési politika
Raiffeisen Megatrends ESG Aktien, ISIN: AT0000A28LH8	Nincs	0,75%/0,75%	0,91% (2023)	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (RCM)	A Raiffeisen MegaTrends ESG Aktien alap egy olyan részvényalap, amelynek befektetési célja a hosszú távú tőkenövekedés magasabb kockázat mellett. Egyedi részvénytípuson (azaz nem számítva a befektetési alapok befektetési jegyeit, származékos instrumentumokat és a látraszóló vagy lekötött betéteket), az alap kizárólag olyan értékpapírokba fektet be, amelyek kibocsátóit az úgynevezett ESG (környezeti, társadalmi, irányítási) kritériumok alapján fenntarthatónak minősítették. Az Alap legalább 51%-a közvetlen részvény, vagy azzal egyenértékű befektetés. Az olyan területek, mint a technológia, az éghajlatváltozás, a mobilitás, a víz és a demográfiai változások figyelembe vételre kerülnek a befektetések során. Az alap nem fektet be fegyveripari vállalatokba, vagy olyan vállalatokba, amelyek sértik a munka és az emberi jogokat. Az alap befektethet más, országok, nemzetek feletti kibocsátók és társaságok által kibocsátott értékpapírokba, kötvényekbe és pénzügyi eszközökbe, valamint befektetési alapok befektetési jegyeibe és betéteibe. Az alap globális fókuszú. Az alap kezelése aktív, referencia index nélkül.

Forrás: az alap 2024. június havi jelentése, a jelentés készítés időpontjában elérhető legfrissebb KIID, az aktuális Kezelési Szabályzat