

RSM

Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Raiffeisen Fenntartható
Befektetések Vegyes Alapok Alapja
2020. évi éves jelentéséhez

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés



RSM Audit Hungary Zrt.
1139 Budapest, Váci út 99-105.
Balance Hall épület 4. emelet

T 06 1 886 3700 | 06 1 886 3701
E rsm.audit@rsm.hu | W www.rsmaudit.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap”) 2020. évi éves jelentésének I-VI. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
KÖNYVVIZSGÁLAT | TANÁCSADÁS

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátottunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás, vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felemérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartottunk fenn

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 22.



Kozma Attila Mihály
Partner
RSM Audit Hungary Zrt.
1139 Budapest, Váci út 99–105.
Balance Hall épület 4. emelet
Nyilvántartási szám: 002552



Kozmáné Szeberényi Mónika
Bejegyzett könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005430

Raiffeisen Fenntartható Befektetések
Vegyes Alapok Alapja
Éves jelentés 2020.

I. Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja általános információk

1. Alapadatok

| | |
|------------------------------|--|
| Alap neve: | Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja |
| Lajstrom száma: | 1111-602 |
| 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: | RSM Audit Hungary Zrt. |
| Székhelye: | 1139 Budapest, Váci út 99-105. Balance Hall épület 4. emelet |
| Könyvvizsgáló neve: | Kozmáné Szeberényi Mónika |
| Típusa: | nyilvános nyílt végű értékpapír alap |
| Harmonizációja: | ABAK-irányelv |
| BAMOSZ kategória: | kiegyensúlyozott vegyes alap |
| Futamideje: | határozatlan |

2. Az Alap stratégiája

2020. január 28-ig: Az Alap mérsékelt kockázatot felvállaló alap, melynek célja, hogy más befektetési alapokba történő befektetésen keresztül a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a likvid eszközökön (bankbetét, állampapírok) felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Az Alap döntően olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolja, amelyek globális fókusszal rendelkeznek és elsődleges céljuk dinamikusan kezelt, diverzifikált portfólió felépítése. Származékos eszközök kizárólag fedezeti (kockázat csökkentési) céllal használhatók. Az Alap túlnyomórészt euróban denominált eszközökbe fektet, de a mögöttes befektetési alapok deviza kitétsége szerteágazó lehet. Az Alap újrabefektető, azaz a felhalmozott kamatokat újrabefekteti. Közepes kockázatot felvállaló, az átlagosnak megfelelő kockázattűrő képességgel rendelkező befektetőknek előnyös befektetési forma.

2020. január 29-től: Az Alap mérsékelt kockázatot felvállaló alap, melynek célja, hogy más befektetési alapokba történő befektetésen keresztül a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a likvid eszközökön (bankbetét, állampapírok) felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti.

Az Alap döntően olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolja, amelyek tőkéjüket kizárólag olyan értékpapírokba és/vagy pénzügyi instrumentumokba fektetik, amelyek kibocsátói a társadalmi, ökológiai és etikai szempontokat figyelembe véve megfelelnek a fenntarthatósági követelményeknek. Származékos eszközök kizárólag fedezeti (kockázat csökkentési) céllal használhatók. Az Alap túlnyomórészt euróban denominált eszközökbe fektet, de a mögöttes befektetési alapok deviza kitétsége szerteágazó lehet. Az Alap újrabefektető, azaz a felhalmozott kamatokat újrabefekteti. Közepes kockázatot felvállaló, az átlagosnak megfelelő kockázattűrő képességgel rendelkező befektetőknek előnyös befektetési forma.

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

| | „A” sorozat | | „E” sorozat | | „F” sorozat | | „U” sorozat | | Összesített nettó eszközérték EUR |
|------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|---|
| | Árfolyam változás | Árfolyam HUF | Árfolyam változás | Árfolyam EUR | Árfolyam változás | Árfolyam EUR | Árfolyam változás | Árfolyam USD | |
| 2020.12.31 | 5,08% | 1,050793 | -0,76% | 0,981228 | -1,99% | 0,980065 | 9,66% | 1,096616 | 17 124 040 € |
| 2019.12.31 | | | 7,35% | 0,988788 | | | | | 1 157 250 € |
| 2018.12.28 | | | -5,47% | 0,921094 | | | | | 2 672 881 € |
| 2017.12.29 | | | 1,27% | 0,974439 | | | | | 6 395 959 € |
| 2016.12.31 | | | 5,42% | 0,962257 | | | | | 3 094 773 € |
| 2015.12.31 | | | -8,72% | 0,912795 | | | | | 3 011 791 € |

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 2015. április 28-án indult. Az Alap „A”, „F” és „U” jelű sorozata 2020. január 29-én indult.

II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON* 2020.01.02.

| Instrumentum | Devizanem | ISIN kód | Névérték | Eszköz érték | % |
|--|-----------|--------------|----------|----------------------|---------------|
| Átruházható értékpapírok | | | | 1 099 302 | 95,02 |
| JP M GLMOEUR | EUR | LU0095938881 | 903 | 166 748 | 14,41 |
| RCM 337 SAM | EUR | AT0000A0QRR4 | 1 007 | 184 009 | 15,91 |
| RCM DYNA | EUR | AT0000A1BMQ7 | 4 063 | 412 069 | 35,62 |
| RCM GASP | EUR | AT0000A0SDZ3 | 1 686 | 274 717 | 23,75 |
| TE K2ALT EUR | EUR | LU1093756242 | 5 893 | 61 759 | 5,34 |
| Banki egyenlegek | | | | 58 438 | 5,05 |
| Folyószámla - EUR | | | | 56 997 | 4,93 |
| Folyószámla - HUF | | | | 1 441 | 0,12 |
| Egyéb eszközök | | | | 1 380 | 0,12 |
| Egyéb követelések | | | | 1 380 | 0,12 |
| Összes eszköz | | | | 1 159 120 | 100,19 |
| Kötelezettségek | | | | -2 227 | -0,19 |
| Egyéb kötelezettségek | | | | -2 227 | -0,19 |
| Nettó eszközérték | | | | 1 156 893 EUR | |
| Unitok száma | | | | 1 170 372 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | | | | 0,988483 EUR | |

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

Az éves beszámoló és a portfólió jelentés számai közötti eltérés okai:

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2020. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2020. első forgalmazási napján mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2019. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján. A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2020. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2019. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, amelyek január 31-ig ismertté váltak.

| | Beszámoló | NEÉ számítás | Különbözet (EUR-ban) |
|--------------------------------|-----------|--------------|----------------------|
| Saját tőke / Nettó eszközérték | 1 156 210 | 1 156 893 | 683 |

Különbözet tételesen:

| | | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----|
| Értékpapírok | 1 099 302 | 1 099 302 | 0 |
| Pénzeszközök | 58 438 | 58 438 | 0 |
| Követelések/ Aktív időbeli elhat. | 858 | 1 381 | 523 |
| Kötelezettségek/ Passzív id.elhat. | -2 388 | -2 228 | 160 |

**BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON*
2021.01.04.**

| Instrumentum | Devizanem | ISIN kód | Névérték | Eszköz érték | % |
|--|-----------|--------------|----------|--------------------------|---------------|
| Átruházható értékpapírok | | | | 15 981 446 | 93,11 |
| RCM ATTWL9 | EUR | AT0000ATTWL9 | 131 784 | 15 981 446 | 93,11 |
| Banki egyenlegek | | | | 1 118 911 | 6,52 |
| Folyószámla - EUR | | | | 213 690 | 1,24 |
| Folyószámla - HUF | | | | 523 905 | 3,05 |
| FWRT_HUF Current account close value | HUF | | | 523 905 | 3,05 |
| Folyószámla - USD | | | | 381 316 | 2,22 |
| Egyéb eszközök | | | | 90 713 | 0,53 |
| Egyéb követelések | | | | 90 713 | 0,53 |
| Összes eszköz | | | | 17 191 069 | 100,15 |
| Kötelezettségek | | | | -26 485 | -0,15 |
| Egyéb kötelezettségek | | | | -26 485 ^r | -0,15 |
| Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja A sorozat | | | | | |
| Nettó eszközérték | | | | 3 361 688 749 HUF | |
| Unitok száma | | | | 3 200 184 875 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | | | | 1,050467 HUF | |
| Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja E sorozat | | | | | |
| Nettó eszközérték | | | | 1 149 854,73 EUR | |
| Unitok száma | | | | 1 173 854 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | | | | 0,979555 EUR | |
| Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja F sorozat | | | | | |
| Nettó eszközérték | | | | 4 027 616,22 EUR | |
| Unitok száma | | | | 4 116 781 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | | | | 0,978341 EUR | |
| Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja U sorozat | | | | | |
| Nettó eszközérték | | | | 3 412 899,58 USD | |
| Unitok száma | | | | 3 115 185 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | | | | 1,095569 USD | |

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

Az éves beszámoló és a portfólió jelentés számai közötti eltérés okai:

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2021. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2021. első forgalmazási napján mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2020. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján. A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2021. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2020. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, amelyek január 31-ig ismertté váltak. A fordulónapi befektetési jegy forgalmazás (jegyzés és visszaváltás) a beszámolóban összevontan, nettó módon kerül kimutatásra, míg a portfólió jelentésben bruttó módon, követelésként és kötelezettséggként jelenik meg.

| | Beszámoló | NEÉ számítás | Különbözet | (EUR-ban) |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|-----------|
| Saját tőke / Nettó eszközérték | 17 164 405 | 17 164 585 | 180 | |
| <u>Különbözet tételesen:</u> | | | | |
| Értékpapírok | 15 981 446 | 15 981 446 | 0 | |
| Pénzeszközök | 1 118 863 | 1 118 911 | 48 | |
| Követelések/ Aktív időbeli elhat. | 83 825 | 90 713 | 6 888 | |
| Kötelezettségek/ Passzív id.elhat. | -19 729 | -26 485 | -6 756 | |

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

Befektetési jegyek forgalma

Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja A sorozat (db, HUF)

| | |
|--|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2020.01.02-án | - |
| 2020. évben eladott befektetési jegyek | 3 287 357 844 |
| 2020. évben visszaváltott befektetési jegyek | 87 172 969 |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én | 3 200 184 875 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2021.01.04-én | 3 361 688 749 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2021.01.04-én | 1,050467 |

Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja E sorozat (db, EUR)

| | |
|--|-----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2020.01.02-án | 1 170 372 |
| 2020. évben eladott befektetési jegyek | 1 258 202 |
| 2020. évben visszaváltott befektetési jegyek | 1 254 720 |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én | 1 173 854 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2021.01.04-én | 1 149 855 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2021.01.04-én | 0,979555 |

Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja F sorozat (db, EUR)

| | |
|--|-----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2020.01.02-án | - |
| 2020. évben eladott befektetési jegyek | 4 294 782 |
| 2020. évben visszaváltott befektetési jegyek | 178 001 |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én | 4 116 781 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2021.01.04-én | 4 027 616 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2021.01.04-én | 0,978341 |

Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja U sorozat (db, USD)

| | |
|--|-----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2020.01.02-án | - |
| 2020. évben eladott befektetési jegyek | 3 142 841 |
| 2020. évben visszaváltott befektetési jegyek | 27 656 |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én | 3 115 185 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2021.01.04-én | 3 412 900 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2021.01.04-én | 1,095569 |

IV. A befektetési alap összetétele

2020.12.31.

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 |
| Közel múltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok | | | | 0 | 0,00 |
| Egyéb átruházható értékpapírok | | | | 15 981 446 | 93,11 |
| RCM AITWL9 | EUR | AT0000A1TWL9 | 131 784 | 15 981 446 | 93,11 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | | | 0 | 0,00 |
| Nettó eszközérték / Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja A sorozat / HUF | | | | 3 361 688 749 | 100,00 |
| Nettó eszközérték / Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja E sorozat / EUR | | | | 1 149 855 | |
| Nettó eszközérték / Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja F sorozat / EUR | | | | 4 027 616 | |
| Nettó eszközérték / Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja U sorozat / USD | | | | 3 412 900 | |

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

Az Alap befektetési politikája értelmében hosszú távon átlagosan 90%-ban kíván a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt befektetési alapok befektetési jegyeibe befektetni, a fennmaradó 10%-ot pedig likvid pénzüpi eszközökben tartani. Ennek a célnak az Alap közelítőleg megfelelt 2020-ban. Az Alap 2020 végén az alábbi eszközökben tartotta vagyonát:

| Súly a portfólióban | 2019. év vége | 2020 első félév | 2020 év vége |
|---|---------------|-----------------|--------------|
| Befektetési alapok | 95,0% | 91,2% | 93,1% |
| RCM 337 Stratégiai Allokáció Alap | 15,9% | 0,0% | 0,0% |
| RCM Globális Allokáció Alap | 23,8% | 0,0% | 0,0% |
| RCM Dinamikus Eszközallokációs Alap | 35,6% | 0,0% | 0,0% |
| JP M GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES A (ACC) - EUR | 14,4% | 0,0% | 0,0% |
| Franklin K2 Alter Strat AEURH1 | 5,3% | 0,0% | 0,0% |
| RCM Felelős Befektetések Vegyes Alap | 0,0% | 91,2% | 93,1% |
| Számlapénz és egyéb eszközök | 5,0% | 8,8% | 6,9% |

V. A befektetési alap eredményének alakulása a tárgyidőszakban

| 2020 | Nagyságrend: EUR |
|--|------------------|
| Pénzügyi műveletek bevételei | 60 217 |
| Folyószámla kamat | 218 |
| Árfolyamkülönbözet | 18 140 |
| Egyéb pénzügyi bevétel | 2 |
| Értékpapír értékesítés árfolyam nyereség | 41 857 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 75 184 |
| Árfolyamkülönbözet | 70 795 |
| Folyószámla kamat | 0 |
| Értékpapír értékesítés árfolyam veszteség | 4 389 |
| Egyéb pénzügyi ráfordítás | 0 |
| Egyéb bevételek | 32 853 |
| Trailer fee | 32 853 |
| A működési költségek | 88 595 |
| Alapkezelési díj | 70 597 |
| Letétkezelési díj | 6 109 |
| Számviteli díj | 3 934 |
| Felügyeleti díj (MNB) | 2 675 |
| Bankforgalmi jutalék | 17 |
| Bankköltség - negatív kamat | 1 211 |
| WARP díj | 2 448 |
| LEI kód fenntartási költsége | 86 |
| Könyvvizsgálónak fizetendő díj | 1 478 |
| Értékpapír mozgatás költsége | 40 |
| Egyéb ráfordítások | 3 713 |
| Befektetési alapok különadó | 3 713 |
| Egyéb ráfordítás | 0 |
| Fizetett, fizetendő hozamok | 0 |
| Tárgyévi eredmény | -74 422 |
| | |
| Felosztott jövedelem | 0 |
| Újra befektetett jövedelem | -74 422 |
| | |
| Értékpapírok értékelési különbözete | 328 740 |
| - egyéb | 0 |
| Befektetési jegy | 328 740 |
| - kamatokból, osztalékból | 0 |
| - egyéb | 328 740 |

Tőkeszámla változásai 2020. december 31-ig számolt felhalmozott kamatokkal. (Nagyságrend: EUR)

| Vagyonelem | | | | | Megoszlás |
|---|-----------------------|------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| Bankbetétek | 58 438 | | 1 118 863 | | 6,52% |
| Vagyonelem | Időszak nyitóállomány | | Időszak záróállomány | | Megoszlás |
| | tőzsdei ép. | tőzsdén kiv. ép. | tőzsdei ép. | tőzsdén kiv. ép. | |
| Befektetési jegyek | 0 | 1 099 302 | 0 | 15 981 446 | 93,11% |
| JP M GLMOEUR | | 166 748 | | 0 | 0,00% |
| RCM 337 SAM | | 184 009 | | 0 | 0,00% |
| RCM DYNA | | 412 069 | | 0 | 0,00% |
| RCM GASP | | 274 717 | | 0 | 0,00% |
| TE K2ALT EUR | | 61 759 | | 0 | 0,00% |
| RCM A1TWL9 | | 0 | | 15 981 446 | 93,11% |
| Vagyonelem | Időszak nyitóállomány | | Időszak záróállomány | | Megoszlás |
| Követelések és aktív időbeli elhatárolások | 858 | | 83 825 | | 0,48% |
| Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | -2 388 | | -19 729 | | -0,11% |
| Összesen | 0 1 156 210 | | 0 17 164 405 | | 100,00% |

VI. Származtatott ügyletek

Az Alap a tárgyidőszakban és 2020. december 31-én származékos pozícióval nem rendelkezett.

Az Alap nem adott kölcsönbe sem értékpapírt, sem árut, illetve az Alap nem alkalmazott sem értékpapír-finanszírozási-, sem teljes hozam-csereügyleteket 2020-ban (ezáltal nem alkalmazott biztosíték kibocsátót, illetve ezzel kapcsolatos szerződő fél sincs).

Az Alapkezelő 2017 tavaszán kérelmezte az Alap kezelési szabályzatának módosítását, amelyet a Felügyelet H-KE-III-353/2017. számú határozattal hagyott jóvá. A 2017.07.10-től hatályos változások az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 Rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló jogszabálynak való megfelelést szolgálták. A változtatás kizárta a fenti ügyletek alkalmazását az Alap kezelése során (azzal ellentétes módosítás hatályba lépéséig).

VII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tevékenységi körében nem, de tulajdonosi szerkezetében változás következett be 2020-ban: a korábban 20%-os tulajdonos Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató az Alapkezelőbe történt beolvadását követően az Alapkezelő a Raiffeisen Bank Zrt. 100%-os közvetlen tulajdonába került. Új üzletágat vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő. Az Alapkezelőt 2020. október 1-től új vezérigazgató irányítja Simon Péter személyében.

Az év első felében az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya megérezte a járvány miatt megváltozott tőkepiaci és megtakarítási helyzetet, így a 2019. év végi 176,0 milliárd forintos állomány hat hónap leforgása alatt 170,0 milliárd forintra csökkent.

Az év második fele erőteljes növekedést hozott a kezelt vagyonban, ami december végén 182,4 Mrd forintot állt. Az emelkedéshez a beáramlások mellett a javuló teljesítmények is érdemben hozzájárultak.

A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése így is 2,93%-ra csökkent a 2019. év végi 3,00%-ról.

Az Alapkezelő 2020-ban új alapot nem indított, több alap esetében azonban sor került a befektetési politika módosítására, illetve több új deviza (euro, illetve dollár) sorozat indítására. Az Alapkezelő az év végén 15 befektetési alapot kezelte.

VIII. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. A 2020-as év tőkepiaci folyamatai

A nemzetközi kötvénypiac

A 2019-es év a monetáris élénkítésről szólt a világban, ahogy a kereskedelmi háborúra és a romló gazdasági kilátásokra reagáltak a vezető jegybankok, a jegybanki élénkítést azonban egészen új szintre emelte 2020 elején a koronavírus-járvány gyors terjedése, illetve a megfékezésére tett lezárások súlyos gazdasági következményei.

A Fed márciusban két lépésben 1,75%-ról 0,25%-ra vágta az alapkamatot és gyakorlatilag korlátlan mértékű állampapír-vásárlási programot jelentett be. Az EKB ugyan nem csökkentett kamatot, viszont szintén egy gigantikus méretű, kezdetben 750, majd 1350, végezetül pedig 1850 milliárd eurós állampapír-vásárlási programmal igyekezte enyhíteni a pánikot. A jegybankok többsége követte a Fed és az EKB példáját, hasonló lazító intézkedésekkel reagálva a krízishelyzetre. A fejlett piaci kötvényhozamok történelmi mélypontra zuhantak márciusban a befektetők extrém kockázatkerülő magatartása miatt (az USA kötvényhozamai különösen nagyot estek), a példátlan mértékű és gyorsaságú monetáris és fiskális élénkítésnek köszönhetően ugyanakkor áprilusra sikerült stabilizálni a piacokat, igaz, a kötvényhozamok historikus viszonylatban alacsony szinteken ragadtak.

Ezt követően nyár végéig több hónapos iránykeresés következett a fejlett kötvénypiacokon: a járvány első hullámának elvonultával némileg kedvezőbbé vált a helyzet a fejlett országokban, a feltörekvő országokban viszont változatlanul tombolt a járvány, ráadásul őszől elindult a második hullám Európában és az Egyesült Államokban, tovább rontva ezzel a gazdasági kilátásokat.

Őszől kezdve azonban elvált az USA kötvényhozamainak mozgása a többi fejlett piaci országtól, ami elsősorban annak volt betudható, hogy az amerikai kormány óriási költségekhez hajtott végre a válság negatív következményeinek enyhítése érdekében, ami együtt járt a növekedési és inflációs várakozások élénkülésével, ezáltal pedig a kötvényhozamok emelkedésével. Mindeközben az euróvezetben a kisebb mértékű fiskális támogatás és a rosszabb gazdasági kilátások miatt a kötvényhozamok fokozatosan csökkentek. Az amerikai hozamok emelkedését támogatták a novemberi vakcinahírek is, akkor ugyanis több vakcinagyártó, elsőként a Pfizer-BioNTech, majd a Moderna jelentette be, hogy 90% feletti hatékonyságúnak bizonyult a koronavírus elleni védőoltása a harmadik fázisú klinikai tesztek során. Az előrehaladott védőoltás-fejlesztések miatt a befektetők elkezdtek beárazni a vakcináknak köszönhetően 2021-ben lehetővé váló fokozatos gazdasági nyitást, illetve az ezzel járó gyorsabb gazdasági növekedést és magasabb inflációt. Az amerikai hozamok második félévben tapasztalt emelkedése ellenére 2020-ban összességében mintegy 100-150 bázisponttal kerültek lejjebb, míg a hosszabb lejáratú német államkötvények referenciahozamai megközelítőleg 30-40 bázisponttal mérséklődtek, vagyis a kötvényárfolyamok jelentős emelkedéssel zárták az évet.

A nemzetközi részvénypiac

2020 eleje erősen indult a fejlett részvénypiacokon, főleg az Egyesült Államok részvénypiaca húzta a globális indexeket. Itt még kitarzott a 2019 második felében kialakult narratíva, miszerint 2018 csak egy ciklus közepi lassulás volt és jelentős növekedés jöhet 2020-ban. Ezt tovább segítette, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed is meglehetősen támogató monetáris politikai környezetet biztosított. 2020 elején már jöttek hírek Vuhanból az új Covid-19 vírus gyors terjedéséről, azonban ez akkor még egy lokális problémának tűnt. A

lombardiai esetszám felfutásával és a koronavírus megjelenésével az USA-ban viszont február végére világossá vált, hogy nem lehet izolálni a terjedést, és világjárványról beszélünk. Az emiatt kialakult tőzsdei pánikra válaszul a Fed nagyon gyorsan nulla közelébe vitte az irányadó kamatot, illetve további lazításokat is foganatosított, leginkább eszközvásárlásokon keresztüli mérlegfőösszeg növelés keretében. Február végétől március közepéig a történelem legintenzívebb eladási hulláma indult meg, ahol a leginkább likvidnek számító indexekben is előfordultak a kétszámjegyű napi százalékos változások. Március közepétől változott a hangulat, részben mivel rendkívül túladott lett a piac, illetve a fiskális és monetáris lazítások elegye is fontosabbá vált, mint a vírus rövidtávú hatása. Ezen felül ekkor már látszott, hogy a világszerte bevezetett karanténintézkedések hatásosak, így az esetszám lecsengését várták a fejlett világban is. Az amerikai indexeket tovább erősítette, hogy a vírus miatti karantén előtérbe helyezte az online kiszolgálást, így az indexekben nagy súllyal rendelkező technológiai cégek újabb momentumot kaptak. Ennek hatására a Nasdaq Composite Index június elején már új történelmi csúcstól állított be, amivel megkapta a minden idők legrövidebb „bear” piac címet is.

A Nasdaq-ot követte az S&P 500 és a Russell 2000 index is, az előbbi augusztusban, az utóbbi novemberben ért el új árfolyamcsúcstól. Szeptemberben az addig vezető technológiai cégek részvényeiben egy eladási hullám alakult ki, de ez a megingás rövid életű volt. Viszont október végén újabb árfolyameséseket láthattunk, amikor az amerikai elnökválasztás, az újabb gazdasági mentőcsomag csúszása és az Európában éppen erőteljesen beinduló második hullám miatt kezdtek el aggódni a befektetők. Ugyanakkor Joe Biden győzelme, valamint a Pfizer bejelentése az elsőként elkészült koronavírus vakcináról megtette a hatását, és november elején nagyon erős bikapiac alakult ki, ami kitartott az év végéig. További érdekesség, hogy immár nem csak a lezárások nyerteseinek részvényei emelkedtek, hanem az emelkedés átterjedt a ciklikus szektorokra is, ahogy a befektetők a járvány miatt korlátozások belátható időn belüli megszüntetését kezdték beárzni. Összességében az amerikai piacok nagyon jó évet zártak, a Nasdaq 43,6%-ot emelkedett, az S&P 500 és a Russell 2000 ettől lemaradva, de szintén átlag feletti mértékben, 15-20% között emelkedtek, miközben az európai piacok inkább lemaradtak, nagyjából nulla körüli teljesítménnyel zárva az évet.

2. A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

Az Alapkezelő 2019. november 18-án kezdeményezte az Alap kezelési szabályzatának módosítását. A változtatásokat az MNB a H-KE-III-726/2019 számú határozatával hagyta jóvá 2019. decemberében. A jóváhagyás és az azt követő közzététel alapján 2020. január 29-i hatállyal megváltozott az Alap neve és befektetési politikája. Az Alap új neve Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja lett. A fenti dátummal elindult az Alap „A” jelű forintos, „F” jelű eurós és az „U” jelű dolláros sorozata. Ezen új sorozatok 2020-as teljesítménye kizárólag már az új befektetési politikának megfelelő teljesítményt tükrözik.

3. Hozamfizetés és hitelfelvétel

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseiben 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 a 2020-as évben.

IX. Az Alapkezelő által az adott időszakra kifizetett javadalmazás

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak bruttó javadalmazásának teljes összege a 2020-as évre szólóan, rögzített és változó bontásban:

| | Millió Ft |
|---|-----------|
| | 2020. év |
| Rögzített jövedelem összesen: | 234 |
| Változó jövedelem összesen*: | 18 |
| Kedvezményezették száma: | 29 |
| Közvetlenül az ÁÉKBV által kifizetett bármely összeg, beleértve a jutalékokat | 0 Ft |

* A változó jövedelem az éves bónuszon felül egyéb kifizetéseket is tartalmaz.

b) Az Alapkezelő ügyvezetőinek és azon munkavállalóinak, akik az alapok kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak, bruttó javadalmazásának teljes összege a 2020-as időszakra szólóan:

| | Millió Ft |
|--|-----------|
| | 2020. év |
| Felső vezetés | 64 |
| Kockázatvállalásért és ellenőrzésért felelős alkalmazottak | 126 |
| Teljes javadalmazásuk mértéke miatt a felső vezetéssel és a kockázatvállalásért felelős alkalmazottakkal azonos javadalmazási kategóriába tartozók, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol a kockázati profiljukra vagy a kezelésükben lévő befektetési alap kockázati profiljára | 0 |

c) Az adott évre vonatkozó javadalmazásainak és juttatásainak kiszámítási módja:

A Fix javadalmazás összege tartalmazza az alábbi elemeket: Bérjellegű kifizetések (alapbér, szabadság idejére járó kifizetés stb.), Pótlék jellegű kifizetések, Munkaköri juttatás, Cafeteria keret és Egyéb juttatások (pl. gépkocsi juttatás értéke, iskolakezdési támogatás, munkába járás költségtérítése), valamint a kilépéshez kapcsolódó törvény szerinti kötelező kifizetéseket.

A Változó javadalmazás összege tartalmazza az alábbi elemeket: Éves bónusz összege, valamint a kilépéshez kapcsolódó, a törvény által előírtakon felüli kifizetések.

A Javadalmazási Politika 2020. december 11-én elfogadott módosítása a Munkaköri juttatást a fix javadalmazási elemek közül a változó javadalmazási elemek közé sorolta át.

d) Javadalmazási politika felülvizsgálata és változásai:

Az Alapkezelő felülvizsgálta a Javadalmazási Politikáját 2020-ban is, annak érdekében, hogy az maradéktalanul megfeleljen a módosult csoport szintű szabályoknak, a jogszabályi elvárásoknak, illetve az MNB 3/2017-es ajánlásának.

A módosított Javadalmazási Politikát a Raiffeisen Alapkezelő Felügyelő Bizottsága 2020. december 11-én fogadta el.

e) Javadalmazási politika érdemi változásai:

A Javadalmazási politika egyszer módosult 2020 során. A módosítás során az alábbiak változtatások történtek a dokumentumban:

- a csoport szintű javadalmazási politika változásai átemelésre kerültek, ezek közül legfontosabb
- az úgynevezett munkaköri juttatásnak a változó bér egyéb speciális formái közé sorolása
- a végkielégítéssel kapcsolatos rendelkezések módosítása

- szervezeti egység specifikus mérőszámok (KPI) nevesítése a szabályzat mellékletében
- az Alapkezelő megfelelési (compliance) területe javadalmazással kapcsolatos szerepkörének pontosítása
- az úgynevezett mentesítési küszöbérték 30.000 EUR-ról 20.000 EUR-ra történő csökkentése

X. 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 illikvidnek minősített eszközöket, a mindenkor érvényes Értékelési Politikájában leírtaknak megfelelően értékeli. Az Alapban 2020.12.31-én nem voltak illikvidnek minősített eszközök. Az Alapkezelő Értékelési Politikája 2015-ben megváltozott, melynek értelmében az illikvidnek minősített eszközök esetén az Alapkezelő Árazási Bizottsága dönt az értékeléshez alkalmazandó eljárásról.

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 megfelelően 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

Az Alap befektetési politikájának 2020. januári változása nyomán a fenti kockázati besorolás alapjául szolgáló szintetikus mutató kiszámításához használt múltbeli adatok, a jogszabály előírásainak megfelelően, egy mesterséges referencia index teljesítményén alapulnak. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 4. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap befektetéseit a kamatozó eszközök széles skálájáról választja ki.

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

XI. 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 kitétségre vonatkozó limit:

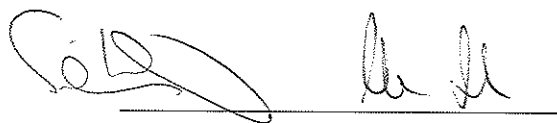
Az Alap befektetési politikája szerint - származtatott ügyletek figyelembevételével - számított teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap Nettó eszközértékének 130%-át.

b) Az Alap teljes nettó kockázati kitétsége 2020.12.31-én: 100%

c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitétsége 2020.12.31-én: 98,76%

Olyan esemény, amely jelentősen befolyásolná a 2020. üzleti évet, a mérleg fordulónapját követően nem volt.

Budapest, 2021. április 22.



Simon Péter

Váradai Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen Fenntartható Befektetések Vegyes Alapok Alapja befektetési alap által 2021. január 04-én tartott befektetési alapok jellemzői

| Alap | Benchmark | Max / tényleges alapkezelési díj | Folyó költség (év amire vonatkozik) | Alapkezelő | Befektetési politika |
|--|-----------|---|--|---|---|
| RCM Felelős Befektetések Vegyes Alap RZ (VTA) | Nincs | 1,25% / 0,625% | 0,75% (2020) | Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (RCM) | A Raiffeisen-Felelős Befektetések-Vegyes Alap egy vegyes alap. Eszközeit társadalmi, ökológiai és etikai szempontok alapján fenntarthatónak nevezhető vállalatok és kibocsátók részvényeibe és kötvényeibe fekteti be. Nem fektet bizonyos ágazatokba, például a fegyvergyártásba és a zöld géntechnológiába, valamint olyan vállalatokba, melyek megsértik a munka- vagy emberi jogi törvényeket. Az alap elsősorban olyan befektetők érdeklődésére írható számai, akik szívesen kívánnák támogatni egy globálisan diverzifikált tőkebefektetés hozamlehetőségeit, ugyanakkor támogatni kívánják a fenntartható gazdaságot. Erre az alapra is vonatkoznak a kötvény- és részvénybefektetésekre jellemző kockázatok (ilyenek például a fokozott értékpapírfolyam-ingadozások és akár a tőkevesztés is). Az alap aktív kezelésű, nincs referenciaértékhez kötve. |

Forrás: az alap 2020. december havi jelentése, Tájékoztatója, a jelentés készítésének lezárásakor elérhető legfrissebb KIID, Bloomberg