



Független Könyvvizsgálói Jelentés  
a Raiffeisen Megatrend ESG Részvény  
Alapok Alapja  
2021. évi éves beszámolójához

## TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti 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 Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja („az Alap”) 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.701.497 E Ft, a tárgyévi eredmény 268.952 E Ft (nyereség) –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel összhangban.

#### A 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 beszámoló 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.

### **Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

Az egyéb információk a Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. 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.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetőnek 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 könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége**

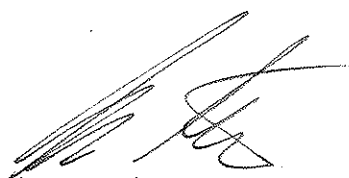
A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas 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 beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.


Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhatja 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 az Alap belső kontrolljának 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 beszámoló 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 hívni a figyelmet az éves beszámolóban 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.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 25.



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


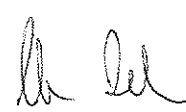


Kozma Attila Mihály  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005847

## Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapja

| MÉRLEG  | eFt                   | eFt                   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 2020.<br>december 31. | 2021.<br>december 31. |
| <b>A / Befektetett eszközök</b>   | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>I. Értékpapírok</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| 1 Értékpapírok  | 0                     | 0                     |
| 2 Értékpapírok értékelési különbözete   | 0                     | 0                     |
| a kamatokból, osztalékból   | 0                     | 0                     |
| b egyéb   | 0                     | 0                     |
| <b>B / Forgóeszközök</b>  | <b>1 473 649</b>      | <b>2 698 968</b>      |
| <b>I. Követelések</b>   | <b>36 329</b>         | <b>29 563</b>         |
| 1 Követelések   | 36 329                | 29 563                |
| 2 Követelések értékvesztése (-)   | 0                     | 0                     |
| 3 Külf. pénzürtékre szóló követelés értékelési különbözete                    | 0                     | 0                     |
| 4 Forintkövetelések értékelési különbözete                                    | 0                     | 0                     |
| <b>II. Értékpapírok</b>   | <b>1 422 410</b>      | <b>2 282 363</b>      |
| 1 Értékpapírok  | 1 165 088             | 2 180 562             |
| 2 Értékpapírok értékelési különbözete   | 257 322               | 101 801               |
| a kamatokból, osztalékból   | 0                     | 0                     |
| b egyéb   | 257 322               | 101 801               |
| <b>III. Pénzeszközök</b>  | <b>14 910</b>         | <b>387 042</b>        |
| 1 Pénzeszközök  | 14 910                | 387 042               |
| 2 Valuta, devizabetét értékelési különbözete                                  | 0                     | 0                     |
| <b>C / Aktív időbeli elhatárolások</b>  | <b>2 282</b>          | <b>2 529</b>          |
| 1 Aktív időbeli elhatárolások   | 2 282                 | 2 529                 |
| 2 Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)                               | 0                     | 0                     |
| <b>D / Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>                        | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>  | <b>1 475 931</b>      | <b>2 701 497</b>      |
| <b>E / Saját tőke</b>   | <b>1 470 261</b>      | <b>2 698 211</b>      |
| <b>I. Indulótőke</b>  | <b>1 014 312</b>      | <b>1 891 678</b>      |
| 1 Kibocsátott bef.jegyek névértéke  | 24 206 278            | 25 387 881            |
| 2 Visszavásárolt bef.jegyek névértéke   | -23 191 966           | -23 496 203           |
| <b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>                                       | <b>455 949</b>        | <b>806 533</b>        |
| 1 Visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete                         | -481 761              | -244 608              |
| 2 Értékelési különbözet tartaléka   | 257 322               | 101 801               |
| 3 Előző évek eredménye  | 653 154               | 680 388               |
| 4 Üzleti év eredménye   | 27 234                | 268 952               |
| <b>F / Céltartalékok</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>G / Kötelezettségek</b>  | <b>5 013</b>          | <b>2 575</b>          |
| <b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>                                     | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>                                     | <b>5 013</b>          | <b>2 575</b>          |
| <b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b> | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>H / Passzív időbeli elhatárolások</b>                                      | <b>657</b>            | <b>711</b>            |
| <b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN</b>  | <b>1 475 931</b>      | <b>2 701 497</b>      |


Budapest, 2022. április 25.



  
 Simon Péter János      Váradi Zoltán  
 Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

## Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapja

| Eredménykimutatás                  | eFt           | eFt            |
|------------------------------------|---------------|----------------|
|                                    | 2020.         | 2021.          |
| I Pénzügyi műveletek bevételei     | 53 583        | 331 641        |
| II Pénzügyi műveletek ráfordításai | 8 307         | 49 052         |
| III Egyéb bevételek                | 9 680         | 9 692          |
| IV Működési költségek              | 27 708        | 23 001         |
| V Egyéb ráfordítások               | 14            | 328            |
| VI Fizetett, fizetendő hozamok     | 0             | 0              |
| <b>VII Tárgyévi eredmény</b>       | <b>27 234</b> | <b>268 952</b> |

Budapest, 2022. április 25.

  
Simon Péter-János

  
Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

# Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja

## Kiegészítő melléklet

a 2021. december 31-ével végződő üzleti évrre

### 1. Általános gazdálkodási körülmények

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja (korábbi nevén Raiffeisen Private Banking Pannónia Alapok Alapja) (továbbiakban: Alap) 2007. március 30-án került nyilvántartásba vételre a PSZÁF-nál: 229.975.075,- forint induló saját tőkével.

Az Alap nyilvános forgalombahozatalát engedélyező PSZÁF határozat száma és kelte: A befektetési jegyek névértéke:  
„A” sorozat: E-III/110.498/2007., 2007. március 23. 1,- Ft  
„B” sorozat: KE-III-430/2010., 2010. október 27. 1,- Ft  
„Q” sorozat: H-KE-III-421/2019., 2019. július 17. 1,- Ft

Az Alap határozatlan futamidejű.

Az Alap mögött a Raiffeisen csoport nagybefektetésekben tapasztalt gárdója áll

Ausztriában a Raiffeisen a legnagyobb alapkezelő. A csoport tagjai vezető banki szolgáltatók.

Az Alap könyvizsgálattal alátámasztott éves beszámolóját és éves jelentését az interneten is közzéteszi, amelynek pontos címe, elérhetősége a következő:

<https://alapok.raiffeisen.hu/aktualis/jelentések>

|                                 |  |   |
|---------------------------------|--|---|
| Alapkezelő:                     | Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1133 Budapest, Váci út 116-118.   |
| Az Alap képviseletére jogosult: | Simon Péter János<br>Váradai Zoltán    | 2011 Budakalász, Márton Áron u. 27/A<br>2051 Biatorbágy, Hochwart Mihály u. 2. 2.ajtó |
| Forgalmazó:                     | Raiffeisen Bank Zrt.                   | 1133 Budapest, Váci út 116-118.   |
| Letétkezelő:                    | Raiffeisen Bank Zrt.                   | 1133 Budapest, Váci út 116-118.   |

Az Alap könyvizsgálatra kötelezett.

|                        |                        |  |
|------------------------|------------------------|--|
| Könyvizsgáló:          | RSM Audit Hungary Zrt. | 1139 Budapest, Váci út 99-105. Balance Hall épület 4. emelet |
| Kijelölt könyvizsgáló: | Kozma Attila Mihály    | Regisztrációs szám: 005847<br>Ígazolvány szám: 005881        |

A számviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatokat

irányításáért felelős személy: Gáspár Tibor 2330 Dunaharaszti, Király utca 38.

NGM regisztrációs szám: 168480

### 2. Befektetési politika

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a törvények és az Alapkezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében hosszabb távon a lehetséges legmagasabb hozamot érje el

Az Alap célja, hogy közepes kockázat felvállalása mellett hosszabb távon a lehetséges legmagasabb tőkenövekményt érje el túlnyomó részt kollektív befektetési értékpapirokból összeállított, diverzifikált portfólió kialakításával.

Az Alap a törvényi szabályozásnak megfelelően fedezeti célú származtatott ügyletet is köthet, amely a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja

Az Alapkezelő a tervezett portfólió struktúráján az Alap futamideje alatt saját hatáskörében a jelen Kezelési Szabályzatban, a Kbfv.-ben és a kollektív befektetési formák befektetési és hitel felvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben foglalt korlátok figyelembe vételével szabadon módosíthatja az Alap befektetési céljának minél hatékonyabb elérése érdekében.

Az Alapkezelő a Kbfv.-ben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végezhet minden olyan tranzakciót (prompt, határidős, opciós, származékos és visszavásárlási ügyletek), amivel megítélése szerint az Alap eszközértéke, befektetéseihez hozama növelhető, az Alap eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető. Az Alap jelen Kezelési szabályzatban meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő egyedülállóan módosíthatja, a változtatások csak a az Felügyelet engedélyével, közzétételét követő 30 nap elteltével léphetnek hatályba.

Az Alap a következő eszközkategóriákba fektethet:

- Állampapír - EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott, vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
  1. a magyar vagy külföldi (EGT vagy OECD) állam által kibocsátott állampapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, fix illetve változó kamatozású államkötvények, egyéb állampapírok
  2. a magyar jegybank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok - Bankbetét - látraszóló, illetve lekötött bankbetétek (forintban és devizában).
- Kollektív befektetési értékpapír - nyílt és zárt végű befektetési alapok befektetési jegyei, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírok
- Származtatott eszközök - Szabályozott piacon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá a tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek).

Az Alap az alábbi limiteket alkalmazza az egyes portfólió elemekre vonatkozóan az Alap eszközeinek arányában

Állampapírok: Maximum 20%, minimum 0%, tervezett arány 0%

Betét: Maximum 20%, minimum 0%, tervezett arány 10%

Kollektív befektetési értékpapírok: Maximum 100%, minimum 80%, tervezett arány 90%



### 3. Számviteli politika összefoglalása

#### 3.1. Számviteli irányelvek

Az Alap a könyvelését és kimutatásait a Számvitelről szóló 2000. évi C törvény (Szt.), a kollektív befektetési formákról és kezeikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. Törvény (Kbftv), illetve a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11) Korm. rend. előírásai alapján és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvekkel összhangban készíti.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, amelynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a cash-flow kimutatás

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot

Az Alap főbb számviteli irányelveinek összefoglalását és az értékelési eljárásokat az alábbiakban mutatjuk be

Az Alap a beszámoló szempontjából kivételes nagyságúnak tekinti azon bevételeket és kiadásokat, melyek éves szinten a mérlegfőösszeg 2 százalékát meghaladják, valamint kivételes előfordulásúnak tekinti azon bevételeket és kiadásokat, melyek az előző évben nem merültek fel és nem a szokásos üzletmenet részei, vagy egyedi tételek. Ezen bevételeket és kiadásokat az Alap a kiegészítő mellékletében az adott beszámoló sornál részletezi

Az Alap főbb számviteli irányelveinek összefoglalását és az értékelési eljárásokat az alábbiakban mutatjuk be

#### 3.2. Az éves beszámoló pénzneme

Az éves beszámoló magyar forintban készült és ezer forintban (e Ft) került kimutatásra.

A mérlegkészítés dátuma: 2022. január 31.

#### 3.3. Az értékelési eljárások ismertetése

Az értékelési eljárásoknál - a Számviteli törvény és a Kezelési szabályzatban leírtak alapján - az Alap Számviteli politikájában rögzítettek az irányadóak.

Az Alap az eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyamkülönbséte a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra

Az államkötvények vetelekor a megvásárolt kamatot bevételi csökkentő tételként számolja el az Alap. Az eladáskor az eladott kamat bevételként jelenik meg. Az év végi átértékeléskor a megszült kamatot értékelési különbözetből származó tőkenövekményként számolja el az Alap az értékpapírok értékkülönbséteivel szemben.

Az éves beszámoló elkészítésekor a 2000. évi C. törvény 55. § (1) bekezdésével, valamint a 215/2000. Kormányrendelet 5. § (8) bekezdésével összhangban a vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérlegfordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett három hónapon túli lejáratú követelésnél (ideértve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása közötti lévő követelésjellegű tételeket is), azok keletkezésekor értékvesztést kell elszámolni - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege (vesztésjellegű) különbözet összegében az egyéb ráfordításokkal szemben, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű

Az Alap a valuta-, devizakészleteket és a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket, illetve a devizakötelezettségeket azok bekerülésekor 2008. január 01-től MNB árfolyamon számított forintértéken veszi fel a könyveibe - a forintért vett devizaeszközöket az érte fizetett forintösszegekben - és a Számviteli politikában rögzített módon, az értékelés napján a devizaeszközök és -kötelezettségek könyv szerinti forintértéke és az értékelés napi MNB devizaárfolyamon számított értéke közötti különbözet összevont egyenlegét az eredménykimutatásban számolja el.

Az Alapban hozamkifizetés, hozamjövívítés nem történik.

A befektetési jegyek eladása és visszaváltása a Kezelési szabályzatban előírtak szerint történik

A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyó ára közti - az értékelésből adódó - különbözet a tőkenövekmény változtatja.

#### A portfólió értékelésének elvei:

#### A/ Tőzsdei ár alapján értékelt eszközök

Ha egy befektetési eszköz értékelése **tőzsdei árfolyam alapján történik** és a befektetési eszközt **több tőzsdén jegyzik**, az értékelés alapjául elsődlegesen azon tőzsze hivatalos árfolyama szolgál, ahol az adott értékpapír megvásárlásra került. Ha ezen a tőzsdén az adott napon nem volt rá kötés, az Alapkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni.

Tőzsdei ár alapján értékelt eszköz esetében **az alábbi események számítanak a normál árazástól eltérő esetnek:**

- § az adott eszköz kereskedését felfüggesztik
- § az utolsó elérhető ár 30 napnál régebbi
- § az adott eszközt az Alapkezelő egyéb ok miatt illikviddé nyilvánította
- § újonnan bevezetett eszközök, ahol még nem történt tőzsdei kötés
- § rendkívüli helyzetek

#### B/ Nem tőzsdei (OTC) ár alapján értékelt eszközök

A **BLOOMBERG**, illetve **REUTERS** képernyőkön vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyamokat kell felhasználni.

Az olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, amelyeknek folyamatos [időben megszakítás nélküli] a kereskedése és emiatt záróáruk egyértelműen nem határozható meg, az Alapkezelő döntése alapján valamely nagy nemzetközi hírűgynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) adatbázisába bekerülő nettó záróárak T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók.

OTC ár alapján értékelt eszköz esetében **az alábbi események számítanak a normál árazástól eltérő esetnek:**

- § az utolsó elérhető ár 30 napnál régebbi
- § az adott eszközt az Alapkezelő egyéb ok miatt illikviddé nyilvánította
- § új értékpapír, amelyre még nem jegyezték ára
- § rendkívüli helyzetek

#### Nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírok

Hazai nyilvános nyílt végű befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek T napra vonatkozó értékét az adott befektetési alap alapkezelője/forgalmazója által közzétett utolsó napi, legfrissebb egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell meghatározni. Külföldi nyilvános nyílt végű befektetési értékpapírok esetében az értékelési árfolyamot az Értékelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS vagy BLOOMBERG – által közölt legfrissebb egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell meghatározni. Az adott alap forgalmazásának tartós felfüggesztése esetén az ÁB dönthet az egy jegyre jutó nettó eszközértékénél alacsonyabb árfolyam alkalmazásáról (feltételezve, hogy a nettó eszközérték a felfüggesztés ideje alatt is kiszámításra kerül)

#### 4. A mérleghez kapcsolódó megjegyzések

##### 4.1. Információk az Alap portfóliójáról

Az Alap a rá vonatkozó, 215/2000. Kormányrendelet alapján készíti a beszámolóját.

Az Alap az éves beszámolóban az értékpapírokat a Kezelési szabályzatban rögzítettek alapján az utolsó munkanapi piaci árfolyamon értékeltelte, mely a tárgyévben 2021. december 31-e volt.

Azon értékpapírok esetében ahol nem volt piaci ár 2021. december 31-re, az utolsó elérhető ár a piaci árfolyam.

##### A/ Befektetési jegyek

| Értékpapír      | Devizanem | Beszerezési érték eFt-ban | Ért.kül. egyéb | Ért.kül. kamat | Mérleg szerinti összeg eFt-ban |
|-----------------|-----------|---------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| RMEGA RZ VTA    | HUF       | 2 180 562                 | 101 801        | 0              | 2 282 363<br>0                 |
| <b>Összesen</b> |           | <b>2 180 562</b>          | <b>101 801</b> | <b>0</b>       | <b>2 282 363</b>               |

##### 4.2. Pénzeszközök

| Pénzeszközök (adatok eFt-ban) | 2020.<br>december 31. | 2021.<br>december 31. |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| HUF folyószámla               | 14 910                | 317 934               |
| EUR folyószámla               | 0                     | 50 788                |
| USD folyószámla               | 0                     | 18 320                |
|                               | <b>14 910</b>         | <b>387 042</b>        |

##### 4.3. Követelések és kötelezettségek részletezése

| Követelések (adatok eFt-ban)                  | 2020.<br>december 31. | 2021.<br>december 31. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Értékpapír forgalmazásból követelés           | 34 144                | 0                     |
| Befektetési jegy forgalmazásból követelés     | 2185                  | 29 563                |
|   | <b>36 329</b>         | <b>29 563</b>         |
| Kötelezettségek (adatok eFt-ban)              | 2020.<br>december 31. | 2021.<br>december 31. |
| Szállítók                                     | 2 193                 | 2 325                 |
| Befektetési jegy forgalmazásból kötelezettség | 2 817                 | 0                     |
| Befektetési alapok kölönadója                 | 3                     | 250                   |
|   | <b>5 013</b>          | <b>2 575</b>          |

#### 4.4. Elhatárolások részletezése

| Bevételek aktív időbeli elhatárolása (adatok eFt-ban)   | 2020.        | 2021.        |
|---|--------------|--------------|
|   | december 31. | december 31. |
| Trailer fee   | 2 250        | 2 498        |
|   | <b>2 250</b> | <b>2 498</b> |
|   |              |              |
| Költségek aktív időbeli elhatárolása (adatok eFt-ban)   | 2020.        | 2021.        |
|   | december 31. | december 31. |
| LEI kód fenntartási költsége                            | 32           | 31           |
|   | <b>32</b>    | <b>31</b>    |
|   |              |              |
| Költségek passzív időbeli elhatárolása (adatok eFt-ban) | 2020.        | 2021.        |
|   | december 31. | december 31. |
| Könyvvizsgálónak fizetett díj                           | 519          | 535          |
| Keler díj   | 11           | 0            |
| Folyószámla kamat                                       | 0            | 1            |
| Felügyeleti díj (MNB)                                   | 127          | 175          |
|   | <b>657</b>   | <b>711</b>   |

#### 4.5. Egyéb információk

Az öt évnél hosszabb idejű kötelezettségek: Hitelfelvétel nincs

Az Alap munkavállalókat nem foglalkoztat.

Az Alapkezelő az Alap hozamának és tőkéjének megóvására nem tett értékbeli ígéretet

Az Alap nem kapott és nem adott fedezetet, biztosítékot, óvadékot, nem vállalt garanciát és kezességet.

#### 4.6. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

Az Alap a rá vonatkozó, 215/2000. Kormányrendelet alapján készíti az eredménykimutatását.

| <u>Pénzügyi műveletek bevételei részletezése (eFt-ban)</u>    | 2020.         | 2021.          |
|---|---------------|----------------|
| Árfolyamkülönbözet  |               | 4 636          |
| Értékpapír ért-ből szárm. nyereség                            | 53 583        | 327 005        |
|   | <b>53 583</b> | <b>331 641</b> |
|   |               |                |
| <u>Pénzügyi műveletek ráfordításai részletezése (eFt-ban)</u> | 2020.         | 2021.          |
| Folyószámlakamat  | 0             | 81             |
| Árfolyamkülönbözet  | 0             | 6 745          |
| Értékpapír ért-ből szárm. veszteség                           | 8 307         | 42 226         |
|   | <b>8 307</b>  | <b>49 052</b>  |
|   |               |                |
| <u>Egyéb bevételek részletezése (eFt-ban)</u>                 | 2020.         | 2021.          |
| Trailer fee   | 9 680         | 9 692          |
|   | <b>9 680</b>  | <b>9 692</b>   |
|   |               |                |
| <u>A működési költségek részletezése (eFt-ban)</u>            | 2020.         | 2021.          |
| Bankforgalmi jutalék  | 6             | 11             |
| Alapkezelési díj  | 22 277        | 17 455         |
| Letétkézelési díj   | 1 275         | 1 206          |
| WARP díj  | 540           | 711            |
| KELER díj   | 123           | 73             |
| LEI kód fenntartási költsége                                  | 29            | 38             |
| Könyvvizsgálónak fizetett díj                                 | 519           | 535            |
| Számvetési díj  | 2 393         | 2 393          |
| Felügyeleti díj (MNB)   | 546           | 579            |
|   | <b>27 708</b> | <b>23 001</b>  |
|   |               |                |
| <u>Egyéb ráfordítások részletezése (eFt-ban)</u>              | 2020.         | 2021.          |
| Befektetési alapok költsége                                   | 14            | 328            |
|   | <b>14</b>     | <b>328</b>     |

## 5. A vagyoni, pénzügyi helyzet és a jövedelmezőség alakulásának bemutatása

| A saját tőke részletezése                 | eFt-ban               |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 2020.<br>december 31. | 2021.<br>december 31. |
| <b>I. Induló tőke</b>                     | <b>1 014 312</b>      | <b>1 891 678</b>      |
| a) Kibocs.bef.jegyek névértéke            | 24 206 278            | 25 387 881            |
| b) Visszavás.bef.jegyek névértéke         | -23 191 966           | -23 496 203           |
| <b>II. Tőkenövekmény</b>                  | <b>455 949</b>        | <b>806 533</b>        |
| 1. Visszavás.bef.jegyek bevónási ért.kül. | -481 761              | -244 608              |
| 2. Értékelési különbözetből               | 257 322               | 101 801               |
| 3. Előző évek eredménye                   | 653 154               | 680 388               |
| 4. Üzleti évi eredmény                    | 27 234                | 268 952               |
| <b>Saját tőke</b>                         | <b>1 470 261</b>      | <b>2 698 211</b>      |

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

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2022. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2022. első forgalmazási napján mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2021. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján.

A folyósámla elhatárolt kamata a NEÉ számításban a követelések között szerepel, a beszámolóban pedig az aktív elhatárolások között kerül kimutatásra.

A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2022. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2021. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, amelyek január 31-ig ismertté váltak.

|                                   | Beszámoló | NEÉ számítás | Különbözet (eFt-ban) |
|-----------------------------------|-----------|--------------|----------------------|
| Saját tőke / Nettó eszközérték    | 2 698 211 | 2 698 886    | <b>675</b>           |
| <u>Különbözet tételeiben:</u>     |           |              |                      |
| Értékpapírok                      | 2 282 363 | 2 282 362    | -1                   |
| Pénzeszközök                      | 387 042   | 387 042      | 0                    |
| Követelések/ Aktív időbeli elhat. | 32 092    | 32 441       | 349                  |
| Kötelezettségek/ Passzív id. elh. | -3 286    | -2 959       | 327                  |

## 7. Mérleg fordulónap utáni események

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktus hatására a geopolitikai kockázatok Európában, de különösen a közép-kelet-európai régióban jelentősen megemelkedtek a mérleg fordulónapja után, a mérlegkészítés időpontjáig. Az Európai Unió tagállamai és több más nyugati hatalom jelentős szankciókkal sújtották Oroszországot, aminek köre azóta is szélesedik. Ezek a szankciók az orosz kibocsátók értékpapírjaiban való kereskedést sok esetben megnehezítették vagy ellehetetlenítették, egy adott értékpapír orosz érintettsége pedig jelentős értékvesztéssel járt az általános piaci esésen felül. Bár a konfliktus alakulása és annak következményei teljes mértékben nem becsülhetők, az Alapkezelő nem azonosított olyan kockázatot, amelyek hatása jelentős lenne az alap eszközeinek és forrásainak értékelésére, s melyet a mérlegfordulónapi értékeléshez képest a fentiek miatt jelentős változást okoztak volna és ezáltal bemutatandók lennének az éves beszámolóban, így további közzététel, illetve bemutatás nem szükséges. Az Alap Sberbank kitétséggel nem rendelkezik

| Mutatók: (lásd 1. sz. melléklet!)                            | 2020.     | 2021.     |
|--|-----------|-----------|
| 1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz                  | 0,00%     | 0,00%     |
| 2. Forgóeszközök az összes eszközhöz                         | 100,00%   | 100,00%   |
| 3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez | 99,62%    | 99,88%    |
| 4. Hosszú lejáratú kötelezettségek                           |           |           |
| a/ a HLK + saját tőkéhez                                     | 0,00%     | 0,00%     |
| b/ a saját tőkéhez   | 0,00%     | 0,00%     |
| 5. Működő tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez    | 99,51%    | 99,81%    |
| 6. Működő tőke (eFt)   | 1 468 636 | 2 696 393 |

A "likviditási jelentés" a 2. sz. mellékletben található.

A "cash-flow" kimutatás a 3. sz. mellékletben található.

A "portfólió jelentés értékpapíralapra" a 4. sz. mellékletben található.

Budapest, 2022. április 25.

  
 Simon Péter János  
  
 Váradi Zoltán  
 Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

**A mérleg sorok adatai alapján**

(adatok eFt-ban)

**2021.  
december 31.**

1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz

|              |                      |   |                  |
|--------------|----------------------|---|------------------|
| <b>0,00%</b> | Befektetett eszköz   | - | 0                |
|              | <u>Összes eszköz</u> | - | <u>2 701 497</u> |

2. Forgóeszközök az összes eszközökhöz

|                |                                |   |                  |
|----------------|--------------------------------|---|------------------|
| <b>100,00%</b> | Forgóeszköz+Aktív időbeli elh. | - | 2 701 497        |
|                | <u>Összes eszköz</u>           | - | <u>2 701 497</u> |

3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez

|               |                          |   |                  |
|---------------|--------------------------|---|------------------|
| <b>99,88%</b> | Saját tőke               | - | 2 698 211        |
|               | <u>Források összesen</u> | - | <u>2 701 497</u> |

4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

a/ a HILK + saját tőkéhez  
b/ a saját tőkéhez

|    |              |                                      |   |                  |
|----|--------------|--------------------------------------|---|------------------|
| a/ | <b>0,00%</b> | Hosszú lejáratú kötelezettségek      | - | 0                |
|    |              | <u>Hosszú lej. köt. + Saját tőke</u> | - | <u>2 698 211</u> |

|    |              |                                 |   |                  |
|----|--------------|---------------------------------|---|------------------|
| b/ | <b>0,00%</b> | Hosszú lejáratú kötelezettségek | - | 0                |
|    |              | <u>Saját tőke</u>               | - | <u>2 698 211</u> |

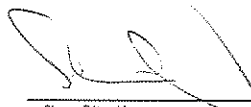
5. Működő tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez

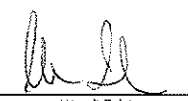
|               |                          |   |                  |
|---------------|--------------------------|---|------------------|
| <b>99,81%</b> | Működő tőke              | - | 2 696 393        |
|               | <u>Források összesen</u> | - | <u>2 701 497</u> |

6. Működő tőke

|  |  |                                |   |                  |
|--|--|--------------------------------|---|------------------|
|  |  | Forgóeszközök                  | + | 2 698 968        |
|  |  | Rövid lejáratú kötelezettségek | - | 2 575            |
|  |  |                                |   | <b>2 696 393</b> |

Budapest, 2022. április 25.

  
Simon Péter János

  
Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

## Likviditási jelentés értékpapíralapra

2021.

## I. Hitelezési állomány összetétele

eFt-ban

0

## II. Költségek összetétele

## Pénzügyileg realizált

eFt-ban

19 966

|                               | Elszámolt     | Elhatárolt/szállított |               |
|-------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Bankforgalmi jutalék          | 11            | 0                     | 11            |
| Bankköltség-negatív kamat     | 0             | 1                     | -1            |
| Forgalmazási jutalék          | 0             | 0                     | 0             |
| Alapkezelési díj              | 17 455        | 1 652                 | 15 803        |
| Letétkezelési díj             | 1 206         | 164                   | 1 042         |
| Értékpapírmozgatás költsége   | 0             | 0                     | 0             |
| KELER díj                     | 73            | 0                     | 73            |
| WARP díj                      | 711           | 309                   | 402           |
| LEI kód fenntartási költség   | 38            | 0                     | 38            |
| Könyvvizsgálónak fizetett díj | 535           | 535                   | 0             |
| Számviteli díj                | 2 393         | 199                   | 2 194         |
| Felügyeleti díj (MNB)         | 579           | 175                   | 404           |
| <b>Össz:</b>                  | <b>23 001</b> | <b>3 035</b>          | <b>19 966</b> |

## III. Értékpapíralap vagyonának megoszlása

Saját tőke 2 698 211

eFt-ban

ill. %-ban

| Vagyonelem                        | Időszak nyitóállomány |                  | Időszak záróállomány |                  | Megosztás      |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------|
| <b>Követelések</b>                |                       | <b>36 329</b>    |                      | <b>29 563</b>    | <b>1,10%</b>   |
| <b>Bankbetétek</b>                |                       | <b>14 910</b>    |                      | <b>387 042</b>   | <b>14,34%</b>  |
| lekkötött betét                   |                       | 0                |                      | 0                | 0,00%          |
| Vagyonelem                        | Időszak nyitóállomány |                  | Időszak záróállomány |                  | Megosztás      |
|                                   | tőzsdei ép.           | tőzsdén kiv. ép. | tőzsdei ép.          | tőzsdén kiv. ép. |                |
| <b>Befektetési jegyek</b>         | <b>0</b>              | <b>1 422 410</b> | <b>0</b>             | <b>2 282 363</b> | <b>84,59%</b>  |
| RMEGA RZ VTA                      |                       | 0                |                      | 2 282 363        | 84,59%         |
| ACCO PRIZ                         |                       | 53 157           |                      | 0                |                |
| AEGON ALFA                        |                       | 84 181           |                      | 0                |                |
| AEGON MARA I                      |                       | 165 985          |                      | 0                |                |
| CON CITADELL                      |                       | 288 566          |                      | 0                |                |
| CON CL GL                         |                       | 205 812          |                      | 0                |                |
| GEN ABS SZA                       |                       | 84 009           |                      | 0                |                |
| OTP ABSZ A                        |                       | 10 634           |                      | 0                |                |
| OTP EMDA                          |                       | 202 148          |                      | 0                |                |
| OTP SUPRA                         |                       | 205 259          |                      | 0                |                |
| OTP ÚJ EUR A                      |                       | 12 093           |                      | 0                |                |
| RAHA                              |                       | 45 043           |                      | 0                |                |
| RIPA                              |                       | 65 523           |                      | 0                |                |
| Vagyonelem                        | Időszak nyitóállomány |                  | Időszak záróállomány |                  | Megosztás      |
| <b>Aktív elhatárolások</b>        |                       | <b>2 282</b>     |                      | <b>2 529</b>     | <b>0,09%</b>   |
| <b>Kötelezettségek, passzívák</b> |                       | <b>-5 670</b>    |                      | <b>-3 286</b>    | <b>-0,12%</b>  |
| <b>Összesen</b>                   | <b>0</b>              | <b>1 470 261</b> | <b>0</b>             | <b>2 698 211</b> | <b>100,00%</b> |

Budapest, 2022. április 25.



Simon Péter János      Váradi Zoltán  
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

3. sz. melléklet

Cash-flow kimutatás

|   | 2020.           | 2021.            |
|---|-----------------|------------------|
|   | e Ft-ban        | e Ft-ban         |
| <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>        |                 |                  |
| <b>(Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>                              | <b>-53 159</b>  | <b>-11 692</b>   |
| 1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ± | 27 234          | 268 952          |
| 2. Elszámolt amortizáció +  | 0               | 0                |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +                             | 0               | 0                |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet ±                                  | -257 322        | -101 801         |
| 4.a. Elszámolt értékelési különbözet korrekció ±                      | 257 322         | 101 801          |
| 5. Célraltalék képzés és felhasználás különbözete ±                   | 0               | 0                |
| 6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±                  | 0               | 0                |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±  | -45 276         | -284 779         |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása ±                           | 0               | 0                |
| 9. Forgóeszközök állományváltozása ±                                  | -36 081         | 6 766            |
| 9.a. Értékpapírok állományváltozása ±                                 | 0               | 0                |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása ±                  | -325            | -2 438           |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±               | 0               | 0                |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±                   | 1 033           | -247             |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±                 | 256             | 54               |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>    | <b>489 353</b>  | <b>-730 695</b>  |
| <b>(Befektetési cash flow, 14-19. sorok)</b>                          |                 |                  |
| 14. Ingatlanok beszerzése -   | 0               | 0                |
| 15. Ingatlanok eladása +  | 0               | 0                |
| 16. Befolyt bérleti díjak +   | 0               | 0                |
| 17. Értékpapírok beszerzése -   | 0               | -2 180 562       |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása +                                 | 489 353         | 1 449 867        |
| 19. Kapott hozamok +  | 0               | 0                |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>        | <b>-452 230</b> | <b>1 114 519</b> |
| <b>(Finanszírozási cash-flow, 20-26. sorok)</b>                       |                 |                  |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás +                                     | 75 245          | 1 181 603        |
| 21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -                 | 0               | 0                |
| 22. Befektetési jegy visszaváltása -                                  | -527 475        | -67 084          |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -                        | 0               | 0                |
| 24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +                                | 0               | 0                |
| 25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -                              | 0               | 0                |
| 26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -                      | 0               | 0                |
| <b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>                | <b>-16 036</b>  | <b>372 132</b>   |

Budapest, 2022. április 25.

  
 Simon Péter János      Várodi Zoltán  
 Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

## Portfólió jelentés

## Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Raiffeisen Private Banking Pannónia Alapok Alapja, 1111-213  
 Alapkezelő neve: Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.  
 Letételező neve: Raiffeisen Bank Zrt.  
 NEÉ számítás típusa: T+1 napi

| Tárgynap (T):        | 2021.12.31       |  |
|----------------------|------------------|--|
| <b>A sorozat</b>     |                  |  |
| Saját tőke (Ft.):    | 2 170 704 828,00 |  |
| Egy jegyre jutó NEE: | 1,554340         |  |
| Darabszám:           | 1 396 544 844,00 |  |
| <b>B sorozat</b>     |                  |  |
| Saját tőke (Ft.):    | 59 791 555,00    |  |
| Egy jegyre jutó NEE: | 1,554464         |  |
| Darabszám:           | 38 464 423,00    |  |
| <b>E sorozat</b>     |                  |  |
| Saját tőke (EiB):    | 1 041 224,48     |  |
| Egy jegyre jutó NEE: | 1,010750         |  |
| Darabszám:           | 1 030 150,00     |  |
| <b>Q sorozat</b>     |                  |  |
| Saját tőke (Ft.):    | 11 332,00        |  |
| Egy jegyre jutó NEE: | 1,133200         |  |
| Darabszám:           | 10 000,00        |  |
| <b>U sorozat</b>     |                  |  |
| Saját tőke (Ft.):    | 258 408,86       |  |
| Egy jegyre jutó NEE: | 0,964864         |  |
| Darabszám:           | 267 819,00       |  |

## A tárgynapon nettó eszközérték meghatározása:

ezer Forint

| I.   | KÖTELEZETTSÉGEK                           | Hitelező | Futamidő | Összeg/Érték  | %             |
|------|---|----------|----------|---------------|---------------|
| I/1. | <b>Hitelállomány (összes):</b>            |          |          | <b>0</b>      | <b>0,00</b>   |
|      |   |          |          | Összeg/Érték  | %             |
| I/2. | <b>Egyéb kötelezettségek (összes):</b>    |          |          | <b>-2 959</b> | <b>100,00</b> |
|      | Alapkezelői díj miatt                     |          |          | -1 652        | 55,89         |
|      | Alapkezelői díj miatt [ A sorozat ]       |          |          | -1,43         | 4,84          |
|      | Alapkezelői díj miatt [ B sorozat ]       |          |          | -4            | 0,14          |
|      | Alapkezelői díj miatt [ E sorozat ]       |          |          | -25           | 0,85          |
|      | Alapkezelői díj miatt [ Q sorozat ]       |          |          | 0             | 0,00          |
|      | Alapkezelői díj miatt [ U sorozat ]       |          |          | -6            | 0,20          |
|      | Letételezői díj miatt                     |          |          | -181          | 6,12          |
|      | Bizományosi díj miatt                     |          |          | 0             | 0,00          |
|      | Forgalmi ktg. miatt                       |          |          | 0             | 0,00          |
|      | Közvetítési ktg. miatt                    |          |          | 0             | 0,00          |
|      | Reklám ktg. miatt                         |          |          | 0             | 0,00          |
|      | Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt  |          |          | -9,45         | 31,97         |
|      | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség |          |          | -3            | 0,10          |
| I/3. | Céltartalékok (összes):                   |          |          |               | 0             |
| I/4. | Passzív időbeli elhatárolások (összes):   |          |          |               | 0             |
|      | <b>Kötelezettségek összesen:</b>          |          |          | <b>-2 959</b> | <b>1,00</b>   |

| II.       | ESZKÖZÖK   |       |           | Összeg/Érték   | %                |              |
|-----------|--|-------|-----------|----------------|------------------|--------------|
| II/1.     | <b>Folyószámla, készpénz (összes):</b>               |       |           | <b>387 042</b> | <b>14,33</b>     |              |
|           | Raiffeisen Bank / EUR                                |       |           | 50 788         | 1,88             |              |
|           | Raiffeisen Bank / HUF                                |       |           | 317 934        | 11,77            |              |
|           | Raiffeisen Bank / USD                                |       |           | 18 320         | 0,68             |              |
| II/2.     | <b>Egyéb követelés (összes):</b>                     |       |           | <b>32 441</b>  | <b>1,2</b>       |              |
|           | D2268625 ForEx cash in Asset/                        |       |           | 48             | 0                |              |
|           | U2268699 RBH Asset/                                  |       |           | 3270           | 0,12             |              |
|           | D2268638 ForEx cash in Asset/                        |       |           | 222            | 0,01             |              |
|           | cost, % of last NAV/Trailer fee/EUR                  |       |           | 110            | 0                |              |
|           | U2268697 RBH Asset/                                  |       |           | 9136           | 0,34             |              |
|           | D2266356 Trailer fee Asset/                          |       |           | 2498           | 0,09             |              |
|           | U2268698 RBH Asset/                                  |       |           | 17157          | 0,64             |              |
| II/3.     | Lejártott bankbetétek (összes):                      | Bank  | Futamidő  | Összeg/Érték   | %                |              |
| II/3.1.   | Max. 3 hó lejáratú (összes):                         |       |           | 0              | 0                |              |
| II/3.2.   | 3 hónappal hosszabb lejáratú (összes):               |       |           | 0              | 0                |              |
| II/4.     | <b>Értékpapírok (összes):</b>                        | Megn. | Devizanem | Névénék        | Összeg/Érték     | %            |
| II/4.1.   | <b>Állampapírok (összes):</b>                        |       |           | <b>41</b>      | <b>2 282 362</b> | <b>84,47</b> |
| II/4.1.1. | Kötvények (összes):                                  |       |           | 0              | 0                |              |
| II/4.1.2. | Kincstárjegyek (összes):                             |       |           | 0              | 0                |              |
| II/4.1.3. | Egyéb jegybankképes ép. (összes):                    |       |           | 0              | 0                |              |
| II/4.1.4. | Külföldi állampapírok (összes):                      |       |           | 0              | 0                |              |
| II/4.2.   | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: |       |           | 0              | 0                |              |
| II/4.2.1. | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |       |           | 0              | 0                |              |



|                           |  |                          |     |    |                  |               |
|---------------------------|--|--------------------------|-----|----|------------------|---------------|
| II/4.2.2.                 | Külföldi kötvények (összes):                   |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.2.3.                 | Tőzsdén kívüli (összes):                       |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.3.                   | Részvények (összes):                           |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.3.1.                 | Tőzsdére bevezetett (összes):                  |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.3.2.                 | Külföldi részvények (összes):                  |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.3.3.                 | Tőzsdén kívüli (összes):                       |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.4.                   | Jelzáloglevelek (összes):                      |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.4.1.                 | Tőzsdére bevezetett (összes):                  |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.4.2.                 | Tőzsdén kívüli (összes):                       |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.5.                   | Befektetési jegyek (összes):                   |                          |     | 41 | 2 282 362        | 84,47         |
| II/4.5.1.                 | Tőzsdére bevezetett (összes):                  |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/4.5.2.                 | Tőzsdén kívüli (összes):                       |                          |     | 41 | 2 282 362        | 84,47         |
|                           |  | RMEGA RZ VTA [AT0000A28] | HUN | 41 | 2 282 362        | 84,47         |
| II/4.6.                   | Kirpóidási jegy (összes):                      |                          |     |    | 0                | 0             |
| II/5.                     | Aktív időbeli elhatárolások (összes):          |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| II/6.                     | Származtatott ügyletek értékelési különbözete: |                          |     | 0  | 0                | 0             |
| <b>Eszközök összesen:</b> |  |                          |     |    | <b>2 701 845</b> | <b>100,00</b> |

Budapest, 2022. április 25.



Simon Péter János      Váradi Zoltán  
Ralffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Raiffeisen Megatrend ESG  
Részvény Alapok Alapja  
Üzleti jelentés 2021.**

# I. A 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: | RSM Audit Hungary Zrt.,                                       |
| Könyvvizsgáló neve:          | Kozma Attila Mihály   |
| Székhelye:                   | 1139 Budapest, Váci út 99-105.                                |
| Típusa:                      | nyilvános nyílt végű értékpapír alap                          |
| Harmonizációja:              | ABAK-irányelv alapján   |
| BAMOSZ kategória:            | abszolút hozamcélú alap                                       |
| Futamideje:                  | határozatlan  |

## 2. Az Alap stratégiája

### 2021. augusztus 22-ig:

Az Alapkezelő az Alap tőkét likvid és származtatott eszközökön valamint állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Az Alap túlnyomó részt abszolút hozamcélú alapokból alakítja ki portfólióját. A kiválasztott alapok potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban térnek el, hogy nem csak emelkedő, de – származtatott ügyletek segítségével – eső piacon is van lehetőségük hozamot elérni. Fontos jellemzője még a mögöttes alapoknak az, hogy teljesítményük nagymértékben függ az Alap kezelőjének készségeitől, piaci tapasztalataitól.

### 2021. augusztus 23-tól:

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 tőkét 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: AT0000A28LK2, AT0000A28LJ4 vagy AT0000A28LH8)

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

|             | „A”               | „B”     | „E”     | „Q”     | „U”     | „A”      | „B”      | „E”      | „Q”    | „U”      | Nettó eszköz-<br>érték, Ft |
|-------------|-------------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|--------|----------|----------------------------|
|             | sorozat           | sorozat | sorozat | sorozat | sorozat | HUF      | HUF      | EUR      | HUF    | USD      |                            |
|             | árfolyam változás |         |         |         |         | árfolyam |          |          |        |          |                            |
| 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              |
| 2020.12.31. | -1,10%            | -1,10%  |         | 0,11%   |         | 1,446938 | 1,447054 |          | 1,0435 |          | 1 468 279 551              |
| 2019.12.31. | 6,97%             | 6,97%   |         | 4,24%   |         | 1,463104 | 1,463221 |          | 1,0424 |          | 1 971 631 374              |
| 2018.12.28. | -2,57%            | -2,57%  |         |         |         | 1,367733 | 1,367842 |          |        |          | 3 010 016 504              |
| 2017.12.29. | -0,88%            | -0,88%  |         |         |         | 1,403868 | 1,403857 |          |        |          | 4 357 703 394              |
| 2016.12.31. | 4,18%             | 4,18%   |         |         |         | 1,416398 | 1,416398 |          |        |          | 4 373 631 030              |
| 2015.12.31. | -1,63%            | -1,63%  |         |         |         | 1,359540 | 1,359540 |          |        |          | 5 451 145 880              |
| 2014.12.31. | 2,57%             | 2,57%   |         |         |         | 1,382016 | 1,382016 |          |        |          | 14 813 786 062             |
| 2013.12.31. | 8,41%             | 8,41%   |         |         |         | 1,347393 | 1,347393 |          |        |          | 15 715 735 434             |
| 2012.12.28. | 7,50%             | 7,50%   |         |         |         | 1,242869 | 1,242869 |          |        |          | 519 445 423                |

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

### BEFETETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON\* 2021.01.04.

| Instrumentum   | Devizanem | ISIN kód      | Névérték    | Eszköz érték             | %             |
|--|-----------|---------------|-------------|--------------------------|---------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                                    |           |               |             | <b>1 422 410 642</b>     | <b>96,73</b>  |
| ACCO PRIZ  | HUF       | HU00000716410 | 47 334 803  | 33 136 746               | 3,81          |
| AEGION ALFA  | HUF       | HU00000703970 | 29 436 967  | 84 180 536               | 5,72          |
| AEGION MARI I  | HUF       | HU00000714928 | 140 998 359 | 165 985 947              | 11,29         |
| CON CITADEL  | HUF       | HU00000707948 | 113 961 190 | 288 566 485              | 19,92         |
| CON CL GL  | HUF       | HU00000703702 | 90 001 607  | 205 811 805              | 14,00         |
| GEN ABS SZA  | HUF       | HU00000706833 | 61 414 871  | 84 008 911               | 5,71          |
| OTP ABSZ A   | HUF       | HU00000704457 | 6 219 465   | 10 634 184               | 0,72          |
| OTP BVDA   | HUF       | HU00000706361 | 41 068 226  | 202 148 445              | 13,75         |
| OTP SUPSA  | HUF       | HU00000706379 | 54 996 122  | 205 269 166              | 13,99         |
| OTP ÚJ EUR A   | HUF       | HU00000706827 | 6 576 281   | 12 092 713               | 0,82          |
| R.AHA  | HUF       | HU00000706699 | 25 188 330  | 45 042 704               | 3,06          |
| R.IPA  | HUF       | HU00000703707 | 45 338 172  | 65 522 998               | 4,46          |
| <b>Banki egyenlegek</b>  |           |               |             | <b>14 910 346</b>        | <b>1,01</b>   |
| Pályaszámok - HUF  |           |               |             | 14 910 346               | 1,01          |
| <b>Egyéb eszközök</b>  |           |               |             | <b>34 143 938</b>        | <b>2,32</b>   |
| Érték papír ügyletek elszámolásából eredő követelések              |           |               |             | 34 143 938               | 2,00          |
| <b>Egyéb eszközök</b>  |           |               |             | <b>4 435 141</b>         | <b>0,31</b>   |
| Egyéb követelések  |           |               |             | 4 435 141                | 0,00          |
| <b>Követelések</b>   |           |               |             | <b>98 152</b>            | <b>0,01</b>   |
| Egyéb követelések  |           |               |             | 98 152                   | 0,00          |
| <b>Összes eszköz</b>   |           |               |             | <b>1 475 998 219</b>     | <b>100,38</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>   |           |               |             | <b>-5 538 070</b>        | <b>-0,38</b>  |
| Egyéb kötelezettségek  |           |               |             | -5 538 070               | -0,38         |
| <b>Raiffeisen Private Banking Pannónia Alapok Alapja A sorozat</b> |           |               |             |                          |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |               |             | <b>1 400 716 367 HUF</b> |               |
| <b>Unitok száma</b>  |           |               |             | <b>966 203 657</b>       |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                           |           |               |             | <b>1,449711 HUF</b>      |               |
| <b>Raiffeisen Private Banking Pannónia Alapok Alapja B sorozat</b> |           |               |             |                          |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |               |             | <b>69 733 325 HUF</b>    |               |
| <b>Unitok száma</b>  |           |               |             | <b>48 097 670</b>        |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                           |           |               |             | <b>1,449828 HUF</b>      |               |
| <b>Raiffeisen Private Banking Pannónia Alapok Alapja Q sorozat</b> |           |               |             |                          |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |               |             | <b>10 456 HUF</b>        |               |
| <b>Unitok száma</b>  |           |               |             | <b>10 000</b>            |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                           |           |               |             | <b>1,045600 HUF</b>      |               |

\*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 folyószámla elhatárolt kamata a NEÉ számításban a követelések között szerepel, a beszámolóban pedig az aktív elhatárolások között került 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.

|                                   | Beszámoló NEÉ számítás |           | Különbözet (eFt-ban) |
|-----------------------------------|------------------------|-----------|----------------------|
| Saját tőke / Nettó eszközérték    | 1 470 261              | 1 470 460 | <b>199</b>           |
| <u>Különbözet tételese:</u>       |                        |           |                      |
| Értékpapírok                      | 1 422 410              | 1 422 411 | 1                    |
| Pénzeszközök                      | 14 910                 | 14 910    | 0                    |
| Követelések/ Aktív időbeli elhat. | 38 611                 | 38 677    | 66                   |
| Kötelezettségek/ Passzív id. elh. | -5 670                 | -5 538    | 132                  |

**BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON\***  
 2022.01.03.

| Instrumentum   | Devizanem | ISIN kód     | Névérték | Eszköz érték         | %             |
|--|-----------|--------------|----------|----------------------|---------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                                  |           |              |          | <b>2 282 362 386</b> | <b>84,57</b>  |
| RMEGA RZ VTA   | EUR       | AT0000A28LH8 | 40 843   | 2 282 362 386        | 84,57         |
| <b>Banki egyenlegek</b>  |           |              |          | <b>387 042 252</b>   | <b>14,34</b>  |
| Folyószámla - EUR  |           |              |          | 50 788 263           | 1,88          |
| Folyószámla - HUF  |           |              |          | 317 934 062          | 11,78         |
| Folyószámla - USD  |           |              |          | 18 319 927           | 0,68          |
| <b>Egyéb eszközök</b>  |           |              |          | <b>32 440 201</b>    | <b>1,20</b>   |
| Egyéb követelések  |           |              |          | 32 440 201           | 1,20          |
| <b>Összes eszköz</b>   |           |              |          | <b>2 701 844 839</b> | <b>100,11</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>   |           |              |          | <b>-2 958 941</b>    | <b>-0,11</b>  |
| Egyéb kötelezettségek  |           |              |          | -2 958 941           | 0,11          |
| <b>Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat</b> |           |              |          |                      |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |              |          | <b>2 170 704 898</b> | <b>HUF</b>    |
| <b>Unitok száma</b>  |           |              |          | <b>1 396 544 844</b> |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                         |           |              |          | <b>1,554340</b>      | <b>HUF</b>    |
| <b>Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat</b> |           |              |          |                      |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |              |          | <b>59 791 555</b>    | <b>HUF</b>    |
| <b>Unitok száma</b>  |           |              |          | <b>38 464 423</b>    |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                         |           |              |          | <b>1,554464</b>      | <b>HUF</b>    |
| <b>Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat</b> |           |              |          |                      |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |              |          | <b>1 041 224,48</b>  | <b>EUR</b>    |
| <b>Unitok száma</b>  |           |              |          | <b>1 030 150</b>     |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                         |           |              |          | <b>1,010750</b>      | <b>EUR</b>    |
| <b>Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat</b> |           |              |          |                      |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |              |          | <b>11 332</b>        | <b>HUF</b>    |
| <b>Unitok száma</b>  |           |              |          | <b>10 000</b>        |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                         |           |              |          | <b>1,133200</b>      | <b>HUF</b>    |
| <b>Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat</b> |           |              |          |                      |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>   |           |              |          | <b>258 408,86</b>    | <b>USD</b>    |
| <b>Unitok száma</b>  |           |              |          | <b>267 819</b>       |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                         |           |              |          | <b>0,964864</b>      | <b>USD</b>    |

\*Kbftv 6. számú melléklet alapján

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

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2022. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2022. első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2021. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján. A folyószámla elhatárolt kamata a NEÉ számításban a követelések között szerepel, a beszámolóban pedig az aktív elhatárolások között került kimutatásra. A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2022. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2021. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, amelyek január 31-ig ismertté váltak.

|                                   | Beszámoló | NEÉ számítás | Különbözet (eFt-ban) |
|-----------------------------------|-----------|--------------|----------------------|
| Saját tőke / Nettó eszközérték    | 2 698 211 | 2 698 886    | <b>675</b>           |
| <u>Különbözet tételesen:</u>      |           |              |                      |
| Értékpapírok                      | 2 282 363 | 2 282 362    | -1                   |
| Pénzeszközök                      | 387 042   | 387 042      | 0                    |
| Követelések/ Aktív időbeli elhat. | 32 092    | 32 441       | 349                  |
| Kötelezettségek/ Passzív id. elh. | -3 286    | -2 959       | 327                  |



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

#### Befektetési jegyek forgalma (db, Ft)

##### **Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat**

|  |               |
|--|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én      | 966 203 657   |
| 2021. évben eladott befektetési jegyek                 | 723 408 342   |
| 2021. évben visszaváltott befektetési jegyek           | 293 067 155   |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án      | 1 396 544 844 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án | 2 170 704 828 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án        | 1,554340      |

##### **Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat**

|  |            |
|--|------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én      | 48 097 670 |
| 2021. évben eladott befektetési jegyek                 | 913 083    |
| 2021. évben visszaváltott befektetési jegyek           | 10 546 330 |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án      | 38 464 423 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án | 59 791 555 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án        | 1,554464   |

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

|  |           |
|--|-----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én      | -         |
| 2021. évben eladott befektetési jegyek                 | 1 030 200 |
| 2021. évben visszaváltott befektetési jegyek           | 50        |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án      | 1 030 150 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án | 1 041 224 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án        | 1,010750  |

##### **Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat**

|  |          |
|--|----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én      | 10 000   |
| 2021. évben eladott befektetési jegyek                 | -        |
| 2021. évben visszaváltott befektetési jegyek           | -        |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án      | 10 000   |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án | 11 332   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án        | 1,133200 |

##### **Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat**

|  |          |
|--|----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én      | -        |
| 2021. évben eladott befektetési jegyek                 | 269 889  |
| 2021. évben visszaváltott befektetési jegyek           | 2 070    |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án      | 267 819  |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án | 258 409  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án        | 0,964864 |

## IV. A befektetési alap összetétele

2021.12.31.

Nagyságrend:Ft

| Instrumentum   | Devizanem | ISIN kód     | Névérték | Eszköz érték         | %             |
|--|-----------|--------------|----------|----------------------|---------------|
| <b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>                               |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Más szabályozott piacon forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>                  |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>                             |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>  |           |              |          | <b>2 282 362 386</b> | <b>84,57</b>  |
| RMEGA RZ VTA   | EUR       | AT0000A28LH8 | 40 843   | 2 282 362 386        | 84,57         |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>   |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat / HUF</b> |           |              |          | <b>2 170 704 898</b> | <b>100,00</b> |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat / HUF</b> |           |              |          | <b>59 791 555</b>    |               |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat / EUR</b> |           |              |          | <b>1 041 224</b>     |               |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat / HUF</b> |           |              |          | <b>11 332</b>        |               |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat / USD</b> |           |              |          | <b>258 409</b>       |               |

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

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét likvid és származtatott eszközökön, valamint állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. 2021. augusztus 22-ig az Alap túlnyomó részt abszolút hozamra törekvő alapokból alakította ki portfólióját. Ezen stratégia megvalósítása során az Alapkezelő az abszolút hozamcélú alapok portfólióján belüli arányának és összetételének meghatározására fókuszált. A befektetési jegyek súlyának elmúlt években történt változását, illetve az abszolút hozamcélú alapok összetételének a változását 2021 első feléig az alábbi táblázat foglalja össze:

| Súly a portfólióban                     | 2017         | 2018         | 2019         | 2020         | 2021 első félév |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>Befektetési alapok</b>               | <b>99,5%</b> | <b>98,7%</b> | <b>98,5%</b> | <b>96,7%</b> | <b>96,7%</b>    |
| Citadella Származtatott Alap            | 14,0%        | 19,9%        | 18,8%        | 19,6%        | 19,3%           |
| Platina Pí Származtatott Alap           | 5,0%         | 4,7%         | 3,9%         | 0,0%         | 0,0%            |
| Hold Columbus Származtatott Alap        | 9,9%         | 8,9%         | 10,9%        | 14,0%        | 17,2%           |
| OTP EMDA Származtatott Alap             | 5,2%         | 5,8%         | 9,3%         | 13,7%        | 15,0%           |
| OTP SUPRA Származtatott Alap            | 10,8%        | 10,9%        | 18,4%        | 14,0%        | 8,0%            |
| AEGON ALFA Származtatott Alap           | 12,6%        | 12,9%        | 5,2%         | 5,7%         | 6,9%            |
| AEGON Maraton Aktív Vegyes Alap         | 7,0%         | 11,4%        | 18,0%        | 11,3%        | 11,5%           |
| Accorde Prizma Alap                     | 0,0%         | 1,6%         | 2,6%         | 3,6%         | 4,4%            |
| OTP Abszolút Hozam Alap                 | 4,0%         | 0,6%         | 0,5%         | 0,7%         | 0,9%            |
| OTP Új Európa Alap                      | 3,1%         | 2,9%         | 0,6%         | 0,8%         | 1,0%            |
| Raiffeisen Hozam Prémium Alap           | 8,6%         | 7,3%         | 3,1%         | 3,1%         | 1,4%            |
| Raiffeisen Etalon AH Származtatott Alap | 11,2%        | 7,0%         | 3,2%         | 4,5%         | 5,6%            |
| Budapest Paradigma Plusz Alap           | 3,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%            |
| Generali IPO Abszolút Hozamú Alap       | 3,1%         | 2,1%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%            |
| Generali Spirit Abszolút Hozamú Alap    | 1,9%         | 2,6%         | 4,1%         | 5,7%         | 5,6%            |
| <b>Számlapénz és egyéb eszköz</b>       | <b>0,5%</b>  | <b>1,3%</b>  | <b>1,5%</b>  | <b>3,3%</b>  | <b>3,3%</b>     |

A befektetési politika 2021. augusztus 23-tól hatályos módosítása értelmében az Alapkezelő az Alap tőkéjét likvid és származtatott eszközökön, valamint egyéb állampapírokon felül továbbra is 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<sup>1</sup> 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 tőkéjét:

**Raiffeisen Megatrends ESG Aktien (ISIN kód: AT0000A28LK2, AT0000A28LJ4 vagy AT0000A28LH8)**

Az Alap 2021. év végi összetétele megfelelt a fenti stratégiának: a Raiffeisen-Megatrends-ESG-Aktien alap aránya 84,6% volt.

---

<sup>1</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről