

**Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes
Alapok Alapja
Féléves jelentés 2023.**

I. Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja - általános információk

1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja
Lajstrom száma:	1111-248
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:	NEXTUM Audit Könyvvizsgáló és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye:	1042 Budapest, Árpád út 51-53. B. ép. 3. em.
Típusa:	nyilvános nyíltvégű értékpapír alap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján harmonizált
BAMOSZ kategória:	hosszú kötvény
Futamideje:	határozatlan

2. Az Alap stratégiája

Az Alapkezelő az Alap tőkét betéten, állampapíron, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapíron és származtatott eszközökön felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti.

Az Alap olyan globális, limitált (maximum 40%) részvény fókuszú vegyes befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek tőkéjüket túlnyomó részt olyan értékpapírokba fektetik, amelyek kibocsátói a társadalmi, ökológiai és etikai szempontokat (ESG) figyelembe véve megfelelnek szigorú követelményeknek. Az Alapkezelő kifejezett célja olyan befektetési alapok kiválasztása, amelyek teljesítik az SFDR-rendelet 8. cikkelye alá tartozó rendelkezéseket.

Az Alapkezelő, a Kezelési Szabályzat érintett pontjának eltérő módosításáig, a likvid és származtatott eszközökön felül kizárólag az alábbi kollektív befektetési értékpapírba fektetheti az Alap tőkét:

Raiffeisen Nachhaltigkeits Solide alap (ISIN kód: AT0000A20F02, AT0000A1VP59 és AT0000A1YC10)

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

	Árfolyam változás - „E” sorozat	Árfolyam „E” sorozat €	Árfolyam változás - „F” sorozat	Árfolyam - „F” sorozat €	Árfolyam változás - „A” sorozat*	Árfolyam - „A” sorozat Ft	Árfolyam változás - „U” sorozat	Árfolyam - „U” sorozat \$	Összesített Nettó eszközérték €
2023.06.30.	2,28%	0,820013	2,28%	0,824015	-5,75%	1,150142	3,63%	1,115348	730 420 €
2022.12.30.	-7,36%	0,801736	-7,36%	0,805625	0,68%	1,220262	-	1,076318	669 063 €
2021.12.31.	-0,76%	0,865401	-0,76%	0,869615	0,73%	1,211994	-	-	899 719 €
2020.12.31.	-3,05%	0,872058	-3,05%	0,876286	7,05%	1,203264	-	-	1 583 440 €
2019.12.31.	5,72%	0,899516	5,72%	0,903876	8,46%	1,124018	-	-	1 207 696 €
2018.12.28.	0,12%	0,850863	0,61%	0,855002	3,78%	1,036373	-	-	252 211 €
2017.12.29.	-12,03%	0,849810	-12,03%	0,849815	-0,14%	0,998652	-	-	627 140 €
2016.12.31.	-1,24%	0,966058	-1,24%	0,966058	-	-	-	-	958 543 €
2015.12.31.	-2,54%	0,978149	-2,54%	0,978149	-	-	-	-	1 743 741 €
2014.12.31.	1,23%	1,003645	1,23%	1,003645	-	-	-	-	2 300 129 €
2013.12.31.	0,68%	0,991494	0,68%	0,991494	-	-	-	-	870 292 €
2012.12.28.	8,70%	0,982306	8,70%	0,982306	-	-	-	-	169 986 €

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 évről vonatkoznak. Az Alap / sorozat indulásának évében a hozamok egy évnél rövidebb időre vonatkoznak. Az Alap („E” sorozat) 2007. november 9-én, az „F” sorozat 2011. 06. 01-én, az „A” sorozat 2017.09.22-én, az „U” sorozat pedig 2022. szeptember 28-án indult. **Az Alap befektetési politikája és célja 2022. szeptemberében jelentősen megváltozott.**

II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON

2023.01.02.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Átruházható értékpapírok				610 566	95,99
RCM NHS IVTA	EUR	AT0000A20F02	5 955	610 566	95,99
Banki egyenlegek				61 029	9,59
Folyószámla - EUR				24 939	3,92
Folyószámla - HUF				33 442	5,26
Folyószámla - USD				2 648	0,42
Egyéb eszközök				1 135	0,18
Egyéb követelések				1 135	0,18
Összes eszköz				672 730	105,76
Kötelezettségek				-	-5,76
Egyéb kötelezettségek				-36 646	-5,76
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				162 962 084	HUF
Unitok száma				133 946 562	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,216620	HUF
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				220 823,73	EUR
Unitok száma				274 575	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,804238	EUR
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja F sorozat					
Nettó eszközérték				5 368,47	EUR
Unitok száma				6 643	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,808139	EUR
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				2 996,63	USD
Unitok száma				2 776	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,079478	USD

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON

2023.07.03.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Átruházható értékpapírok				670 899	92,20
RCM NHS IVTA	EUR	AT0000A20F02	6 395	670 899	92,20
Banki egyenlegek				58 779	8,08
Folyószámla - EUR				38 266	5,26
Folyószámla - HUF				9 823	1,35
Folyószámla - USD				10 690	1,47
Egyéb eszközök				1 026	0,14
Egyéb követelések				1 026	0,14
Összes eszköz				730 705	100,41
Kötelezettségek				-	3 014
Egyéb kötelezettségek				-3 014	-0,41
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				132 010 519	HUF
Unitok száma				114 858 357	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,149333	HUF
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				303 297	EUR
Unitok száma				370 403	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,818829	EUR
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja F sorozat					
Nettó eszközérték				4 834	EUR
Unitok száma				5 875	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,822826	EUR
Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				69 288	USD
Unitok száma				62 647	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,106003	USD

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

Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja A sorozat (db, HUF)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.01.02-án	133 946 562
2023. évben eladott befektetési jegyek	17 806 562
2023. évben visszaváltott befektetési jegyek	36 894 767
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.07.03-án	114 858 357
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2023.07.03-án	132 010 519
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2023.07.03-án	1,149333

Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja E sorozat (db, EUR)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.01.02-án	274 575
2023. évben eladott befektetési jegyek	119 332
2023. évben visszaváltott befektetési jegyek	23 504
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.07.03-án	370 403
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2023.07.03-án	303 297
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2023.07.03-án	0,818829

Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja F sorozat (db, EUR)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.01.02-án	6 643
2023. évben eladott befektetési jegyek	-
2023. évben visszaváltott befektetési jegyek	768
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.07.03-án	5 875
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2023.07.03-án	4 834
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2023.07.03-án	0,822826

Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja U sorozat (db, USD)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.01.02-án	2 776
2023. évben eladott befektetési jegyek	59 871
2023. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2023.07.03-án	62 647
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2023.07.03-án	69 288
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2023.07.03-án	1,106003

IV. A befektetési alap összetétele

Nagyságrend: EUR

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok				0	0,00
Más szabályozott piacon forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok				670 899	92,20
RCM NHS IVTA	EUR	AT0000A20F02	6 395	670 899	92,20
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja A sorozat / HUF				132 010 519	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja E sorozat / EUR				303 297	
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja F sorozat / EUR				4 834	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja U sorozat / EUR				69 288	

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

Az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában rögzített befektetési politikának megfelelően arra törekedett, hogy a globális fókuszú, konzervatív vegyes kockázati allokációjú Raiffeisen Nachhaltigkeite Solide alap (ISIN kód: AT0000A20F02, AT0000A1VP59 vagy AT0000A1YC10) befektetési jegyeibe fektesse az Alap tőkájének legalább 90%-át. Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2023. június végén 92,2% volt.

V. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tevékenységi körében és tulajdonosi szerkezetében nem következett be változás 2023 első felében. Új üzletágot vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő.

A félév során az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya – a 2022-es erőteljes bővülést követően – gyors ütemben tovább emelkedett, így a 2022. év végi 371 milliárd forintos állomány hat hónap leforgása alatt 455 milliárd forintra emelkedett. A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése 2023 júniusának végén 4,5% volt.

VI. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. 2023 első félévének tőkepiaci folyamatai

A nemzetközi kötvénypiac

Az inflációs nyomás a legtöbb országban tetőzött 2022 második felében, a mérséklődés pedig 2023 első felében is folytatódott, azonban sok helyen makacsul lassan akart csökkenni az energia- és élelmiszeráraktól tisztított maginfláció. Mindez a nagy jegybankok szemében azt a kockázatot növelte, hogy tartósan magasan, jóval a célszintek felett ragadhat be az áremelkedési dinamika. Emiatt mind kamatpolitika, mind kommunikáció terén további szigorra volt szükség a meghatározó jegybankok részéről.

A Federal Reserve három, egyenként 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre az első félévben, jelezve, hogy további egy-két emelésre még szükség lehet. Az irányadó kamatsáv így 5-5,25%-ra emelkedett júniusra, amire 2006 óta nem volt példa.

Az Európai Központi Bank alacsonyabb bázisról indulva nagyobb mértékű emelést hajtott végre január és június között: az irányadó betéti kamat négy lépésben 2%-ról 3,5%-ra emelkedett. Az EKB szintén jelezte, hogy további lépés(ek)re lesz szükség az infláció stabilizálása érdekében.

A folytatólagos kamatemelések és az azokat kísérő szigorú kommunikáció következtében tovább emelkedtek a fejlett piaci kötvényhozamok a rövidebb lejáratú szegmensekben, különösképp az Egyesült Királyságban és az euróövezetben. Mindeközben a hosszabb, 5-10 éves lejáratú kötvények esetében a hozamok kis mértékben változtak, vagyis jóval laposabbak lettek a fejlett piaci hozamgörbék. Mindez azt sugallja, hogy a piaci szereplők továbbra is úgy gondolják, hogy a jegybankoknak sikerül középtávon visszatéríteni a célértékhez az inflációt, ehhez azonban a közeljövőben a korábban vártnál magasabb kamatszintekre lesz szükség.

Nemzetközi részvényt piac

A meghatározó részvényt piacok pozitív teljesítményt értek el az első félévben. Már az év eleje erősen indult, amit az amerikai infláció ragadoóságával, és az ebből következő szigorúbb monetáris politikával kapcsolatos félelmek törtek meg februárban, majd pedig jöttek az SVB Bank és más kisebb regionális bank fizetéseképtelenségéről szóló hírek, amelyek ismét negatívan hatottak az árfolyamokra. A 2022-es évvel szemben a hozamemelkedés már nem volt lényeges tényező a részvényárfolyamok szempontjából, amit jól mutat a növekedési típusú cégek részvényeinek nagyon jó teljesítménye. A főleg ilyen részvényeket tartalmazó Nasdaq index 38,8%-os emelkedéssel zárta a félévet, míg a világ vezető részvényindexe, az S&P 500 index 15,9%-ot emelkedett. Európában a Euro Stoxx 50 index 12,5%-kal emelkedett, ugyanakkor az euro 1,9%-kal erősödött az USA dollárral szemben, tehát az európai részvényt piac hasonló teljesítményt mutatott, mint az S&P 500. Kiemelhető még a kínai részvényt piac Shanghai Composite indexének relatív gyenge, 3,7%-os teljesítménye, illetve a japán tőzsde 27,2%-os teljesítménye. A japán jen viszont 10%-kal gyengült a dollárral szemben, ami árnyalja a teljesítményét. Az első félévben a fejlett piacok jelentősen felülteljesítették a fejlődő piacokat, ami főleg a relatív gyenge kínai szereplésnek volt köszönhető.

2. A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

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

3. Hozamfizetés és hitelfelvétel

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

Az Alap nem vett igénybe hitelt 2023. első felében.

4. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának átláthatósága¹

A Raiffeisen ESG Konzervatív Vegyes Alapok Alapja - a 90%-os célarányban tartott mögöttes befektetési alap (**Raiffeisen Nachhaltigkeits Solide**) által megvalósított stratégián keresztül és az alap kezelőjétől (RCM²) kapott információk alapján - **a befektetési során figyelembe veszi a környezeti és társadalmi (ESG³) kritériumokat.** A Raiffeisen Nachhaltigkeits Solide alap az RCM tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk - elsősorban a mögöttes alap stratégiájának

¹ Az (EU) 2019/2088 rendelet (SFDR rendelet) 8. cikke alapján, a 11. cikkel összefüggésben

² Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap ausztriai székhelyű alapkezelője

³ Az Environmental (környezeti), Social (társadalmi) és Governance (irányítási) szavak rövidítése. Az egyes kibocsátók ESG szempontú megítélése magában foglalja annak megítélését, hogy az adott társaság/kibocsátó figyelembe veszi-e működése során a környezeti hatásokat, tekintettel van-e működése társadalmi hatásaira, azaz szem előtt tartja-e a szociális értékeket is, és működése kellően áttekinthető-e. Mindez annak megítélésében segít, hogy az adott társaság működése hosszú távon fenntartható-e.

értékelése - alapján az SFDR 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül. A mögöttes befektetési alap befektetési stratégiájának leírása az Alap Kezelési Szabályzatának 21. pontjában található.

A mögöttes alap Környezeti/Társadalmi (E/S) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 51%-a olyan fenntartható befektetésekre történik, amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak az uniós taxonómia alapján, és/vagy amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek. A 90%-os megcélzott befektetési arány alapján az Alap ugyanezen aránya 45,9%.

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

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

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

A Raiffeisen Nachhaltigkeits Solide alap ESG pontszáma

Az RCM folyamatosan nyomon követi és elemzi a befektetésül szolgáló vállalatokat és államokat belső és külső elemzői kapacitást és szolgáltatókat is igénybe véve. Egy ESG kockázatokat is magába foglaló átfogó ESG értékelés részeként megállapításra kerül ezek alapján az úgynevezett „Raiffeisen ESG-score”, ami egy 0-tól 100-ig terjedő skálán helyezi el a befektetéseket. Ezek alapján a **Raiffeisen Nachhaltigkeits Solide alap Raiffeisen ESG score értéke 2023.06.30-án 74,61 volt, ami érdemi emelkedést jelent a 2022.12.31-i 68,8 értékhez képest.**

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

a) Az ABA nem likvid eszközeinek aránya és kezelése

Az Alapkezelő az illikvidnek minősített eszközöket, a mindenkor érvényes Értékelési Politikájában leírtaknak megfelelően értékeli. Az Alapkezelő Értékelési Politikája 2015-ben megváltozott, melynek értelmében az illikvidnek minősített eszközök esetén az Alapkezelő Árazási Bizottsága dönt az értékeléshez alkalmazandó eljárásról. Az Alapban 2023.06.30-án nem voltak illikvidnek minősített eszközök.

b) Likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodások

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

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

Kockázati profil: 3

A fenti kockázati besorolás alapjául szolgáló szintetikus mutató az alap összetétele alapján proxyzott idősor hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt év piaci adatai alapján. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 3. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap eszközeinek túlnyomó része olyan alapba kerül befektetésre, amely kötvényekbe fektet. A számításához használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.

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

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

a) A teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limit:

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

b) Az Alap teljes nettó kockázati kitettsége 2023.06.30-án: 100%

c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitettsége 2023.06.30-án: 100,00%

IX. További információk

Az Alap nem adott kölcsönbe sem értékpapírt, sem árut, illetve az Alap nem alkalmazott sem értékpapír-finanszírozási, sem teljeshozam-csereügyleteket 2023 első felében (ezáltal nem alkalmazott biztosíték kibocsátót, illetve ezzel kapcsolatos szerződő fél sincs).

Budapest, 2023. augusztus 22.

Simon Péter Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja befektetési alap által 2023. július 03-án tartott befektetési alapok jellemzői

Alap	Benchmark	Max. / tényleges Alapkezelői díj	Folyó költségek (amelyik évre vonatkozik)	Alapkezelő	Befektetési politika
Raiffeisen Nachhaltigkeits Solide (ISIN kód: AT0000A20F02)	Nincs	0,50%	0,63% (2022)	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	A Raiffeisen Nachhaltigkeits Solide alap vegyes alap és befektetési célként elsősorban rendszeres hozamok elérésére törekszik. Az alap (a befektetési alapok befektetési jegyei, a származtatott eszközök és a látra szóló vagy felmondható betétek figyelembevételével) kizárólag olyan konkrét értékpapírokba és/vagy pénzügyi eszközökbe fektet be, amelyek kibocsátói társadalmi, környezeti és etikai kritériumok alapján fenntarthatónak minősülnek. Az alap vagyonának legalább 51%-a közvetlenül értékpapírokba kerül befektetésre. Ugyanakkor nem fektet be bizonyos ágazatokba, így például fegyverkezésbe vagy zöld/növényi géntechnikába, valamint olyan vállalatokba, amelyek megsértik a munka- és emberi jogokat. A részvényekbe és részvényekkel egyenértékű értékpapírokba történő befektetések aránya legfeljebb az alap vagyonának 30%-a lehet. Az alap aktív kezelésű, nincs referenciaértékhez kötve.

Forrás: az alap 2023. június havi jelentése, aktuális Kezelési szabályzata, legfrissebb elérhető KID