

Raiffeisen ESG Vegyes Alapok Alapja

Időszakos közzétételi sablon a 2019/2088/EU rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint a 2020/852/EU rendelet 6. cikkének első bekezdésében hivatkozott pénzügyi termékek számára.

2024.12.31

1. sz. melléklet

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

A termék elnevezése: Raiffeisen ESG Vegyes Alapok Alapja

Jogalany-azonosító: 549300C5RVHFFSGBK019

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely a **környezeti fenntartható gazdasági tevékenységek** listáját állítja össze. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmilag fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen **Nem**

<input type="checkbox"/> Környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe <input type="checkbox"/> Társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Környezeti/Társadalmi (E/S) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 83,03%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek környezetileg fenntarthatónak minősülnek az uniós taxonómia alapján <input checked="" type="checkbox"/> amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak az uniós taxonómia alapján <input checked="" type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek <input type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (E/S) jellemzőket mozdít elő, de nem eszközi fenntartható befektetéseket
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Tekintve, hogy az Alap alapok alapja formában működik, és az a befektetési alap, amelybe az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat 21. pontja alapján az Alap eszközeinek akár 100 százalékát is fektetheti (Raiffeisen Nachhaltigkeits Mix alap, jogalany azonosító: 529900TCP08VKZIACQ29, „mögöttes alap”) az Alap portfóliójának domináns elemét képviseli (a megcélzott arány 90%), illetve az Alap azon befektetési - mind az Alap szintjén, mind pedig a megvásárolt befektetési alapon keresztül -, amelyek nem illeszkednek a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, azok látra szóló vagy lekötött betétek, állampapírok és egyéb likvid és kamatozó eszközök, amiket az Alapkezelő likviditáskezelésre használ, illetve adott esetben a deviza kockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközök, **az Alap környezeti és társadalmi jellemzői megegyeznek a Raiffeisen Nachhaltigkeits Mix alappal kapcsolatban közzétett információkkal.**

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

A mögöttes alap a befektetési döntéshozatali folyamat során figyelembe veszi a környezeti és társadalmi jellemzőket, különösen az éghajlatváltozást, a természeti tőkét és biodiverzitást, a környezet szennyezést és pazarlást, a környezeti fejlesztési lehetőségeket (például zöld technológiák és megújuló energia), az emberi erőforrásokat, a termékfelelősséget és -biztonságot, az érdekelttel való kapcsolatokat és a társadalmi fejlesztési lehetőségeket (például az egészségügyi ellátáshoz való hozzáférés). A jó vállalatirányítás, valamint vállalkozói magatartás és üzleti etika (általánosan a "jó kormányzás") minden esetben előfeltétele egy befektetésnek. **A mögöttes alap nem rendelkezik korlátozással konkrét környezeti vagy társadalmi jellemzők tekintetében.** A támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez referenciaérték nem került kijelölésre.

A mögöttes alap fenntarthatósághoz kapcsolódó befektetési célja a környezeti és társadalmi jellemzők tekintetében elért, a Raiffeisen ESG mutató (Raiffeisen ESG score) segítségével reprezentált magasabb pontszám.

● Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

A mögöttes alap alapkezelője (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., "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 Mix alap Raiffeisen ESG score értéke 2024. december végén 73,15 volt (az Alap szintjén 68,94),

● és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

ami emelkedést jelent a 2023. év végi 74,80 (az Alap szintjén 70,30) értékhez képest.

● Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

A mögöttes alap tekintetében a fenntartható befektetési cél magában foglalta az olyan területeken történt előrelépést a hagyományos piacokkal való összehasonlításban, mint az éghajlatváltozás, természeti tőke és biodiverzitás, a környezet szennyezés és pazarlás, környezeti fejlesztési lehetőségek (például zöld technológiák és megújuló energia), emberi erőforrások, termékfelelősség és termékbiztonság, az érdekelttel való kapcsolatok és a társadalmi fejlesztési lehetőségek (például az egészségügyi ellátáshoz való hozzáférés). A jó vállalatirányítás, beleértve az üzleti gyakorlatot és az üzleti etikát is, minden esetben előfeltétele volt a befektetéseknek.

Egy gazdasági tevékenység fenntarthatósága a Raiffeisen ESG belső vállalati mutatója alapján került értékelésre. Ez a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezőkkel kapcsolatos adatpontok széles skáláját egyesítette. A fenntarthatósági lehetőségek és kockázatok vizsgálata mellett a teljes értéklánc mentén megvizsgálásra került, hogy az üzleti tevékenység milyen mértékben járult hozzá a fenntartható célokhoz, és ezt minőségi és mennyiségi minősítésekkel alakították át.

Az államkötvények fenntarthatóságát a Raiffeisen ESG belső szuverén mutatója alapján értékelték. Ez a mutató átfogó képet adott a környezeti (biodiverzitás, klímaváltozás, erőforrások, környezetvédelem), társadalmi (alapszükségletek, igazságosság, humán tőke, elégedettség) és kormányzási (intézmények, politikai rendszer, pénzügyek és átláthatóság) tényezőkről.

Az üzleti év végén az uniós Taxonómia rendelet értelmében környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő befektetések mértéke nem haladta meg a jelentéktelennek nem minősíthető szintet.

A főbb káros hatások
a befektetési
döntéseknek a
fenntarthatósági
tényezőkre gyakorolt
legjelentősebb negatív
hatásai, amelyek a
környezeti társadalmi és
munkavállalói
kérdésekkel, az emberi
jogok tiszteletben
tartásával, a korrupció
elleni küzdelemmel és
veszteségek elleni
küzdelemmel
kapcsolatosak.

A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célkitűzésre gyakorolt jelentős káros hatások elkerülése érdekében az olyan értékpapírok, amelyek sértik az RCM által erre a célra meghatározott negatív kritériumokat, és amelyek környezetvédelmi és társadalmi célokhoz kapcsolódnak (például szén kitermelése és felhasználása, munkajogok megsértése, emberi jogsértések és korrupció) nem minősültek fenntartható befektetésnek.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatók figyelembe vétele a mögöttes alap szintjén a negatív kritériumok alkalmazásán, az ESG-elemzéseknek a befektetési folyamatba történő integrálásán (ESG Scores) és az értékpapír kiválasztáson (pozitív kritériumok) keresztül történik a "Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?" pontban bemutatott módszertan szerint.

Az Alapkezelő az Alap szintjén a Raiffeisen Nachhaltigkeits Mix alap alapkezelője (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. / RCM) által közzétett adatok és a mögöttes alap súlya alapján, az Alap egyéb eszközeinek figyelembe vételével, valamint az ESG pontszámok az Alap egészére történő megállapításával veszi figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat.

A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

A mögöttes alap befektetési stratégiájában szereplő pozitív és negatív kritériumok lefedik az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek minden vonatkozását (például a környezetpusztítás, a korrupció és az emberi jogok megsértésének elkerülését, valamint az alapvető ILO munkaügyi normák betartását). Az RCM folyamatosan figyelemmel kísérté a különböző információs csatornákat, így a médiát és a kutató/elemző ügynökségeket annak megállapítása érdekében, hogy a befektetéseket övezik-e komoly viták.

Ezen túlmenően, a mögöttes alap eszközeit egy elismert ESG-elemzés szolgáltató szűrési eszközével értékelték az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek esetleges megsértése szempontjából. Az a vállalat, amely nem felelt meg az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak, nem lett része a befektetési univerzumnak. Jogsértés került megállapításra, ha egy vállalat részt vett egy vagy több vitatott incidensben, amelyekben hiteles állítások merültek fel arra vonatkozóan, hogy a vállalat vagy annak vezetése a globális szabványok megsértésével lényeges és jelentős kiterjedésű kárt okozott.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

Jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Az Alapkezelő az Alap szintjén az RCM által közzétett adatok és a mögöttes alap súlya alapján, az Alap egyéb eszközeinek figyelembe vételével, valamint az ESG pontszámok az Alap egészére történő megállapításával vette/veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak figyelembevétele a mögöttes alap szintjén az alkalmazott **negatív kritériumokon**, az ESG-elemzéseknek a befektetési folyamatba történő integrálásán (ESG Scores) és a értékpapírválasztáson (**pozitív kritériumok**) keresztül történt. A pozitív kritériumok alkalmazása magában foglalta a vállalatok abszolút és relatív értékelését az érdekelt felekkel kapcsolatos adatok tekintetében, például a munkavállalókra, a társadalomra, a beszállítókra, az üzleti etikára és a környezetre vonatkozóan, valamint az országok abszolút és relatív értékelését olyan tényezők fenntartható fejlődése tekintetében. mint például a politikai rendszer, az emberi jogok, a társadalmi struktúrák, a környezeti erőforrások és az éghajlatváltozási politika. Ezen túlmenően a **szerepvállalás eszköze** került alkalmazásra vállalati párbeszéd és különösen a szavazati jogok gyakorlása formájában a vállalatokkal szemben a káros fenntarthatósági hatások csökkentése érdekében. Ezek a szerepvállalási tevékenységek az adott társaságokban eszközölt konkrét befektetésektől függetlenül kerültek alkalmazásra (jelenleg nem dokumentáltan a mögöttes alap szintjén).

Az alábbi táblázat áttekintést nyújt a mögöttes alap alapkezelője által alkalmazott, a befektetési folyamat különböző lépéseiben figyelembe vett, az SFDR I. mellékletének 1. sz. táblázatában szereplő káros hatásokra vonatkozó mutatókról:

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató			negatív kritériumok	pozitív kritériumok	szerepvállalás
Üvegházhatású gázok kibocsátása (ÜHG kibocsátás)	PAI 1	Scope 1 ÜHG-kibocsátás			
		Scope 2 ÜHG-kibocsátás		✓	
		Scope 3 ÜHG-kibocsátás			
		Összesített ÜHG-kibocsátás			
	PAI 2	CO ₂ -lábnyom	✓		
	PAI 3	A befektetéseink célpontját alkotó vállalatok ÜHG-kibocsátási intenzitása		✓	✓
	PAI 4	A fosszilis tüzelőanyagokkal foglalkozó vállalatokba eszközölt befektetések aránya	✓		
	PAI 5	A nem megújuló energiaforrásokból származó energiafogyasztás és energiatermelés aránya		✓	
PAI 6	A jelentős éghajlatváltozást előidéző ágazatok energiafogyasztásának intenzitása		✓		
Biodiverzitás	PAI 7	A védelmet igénylő biológiai sokféleséggel rendelkező területeket hátrányosan érintő tevékenységek	✓	✓	
Víz	PAI 8	Vízbe irányuló kibocsátás		✓	✓
Hulladék	PAI 9	Veszélyes és radioaktív hulladékok aránya		✓	✓
Társadalmi és foglalkoztatási kérdések	PAI 10	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	✓	✓	
	PAI 11	Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya		✓	✓
	PAI 12	A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség		✓	✓
	PAI 13	Nemek közötti sokszínűség az irányító és ellenőrző szervekben		✓	
	PAI 14	A vitatott fegyverek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek) gyártásában vagy értékesítésében részt vevő vállalatokba történő befektetések aránya	✓	✓	
Környezet	PAI 15	ÜHG-kibocsátás intenzitása	✓	✓	
Társadalom	PAI 16	Befektetések célpontját képező olyan országok, amelyekben megsértik a társadalmi előírásokat	✓	✓	
Víz, hulladék és anyagkibocsátás	PAI (1) +	Vízfelhasználás és újrahasznosítás		✓	
Társadalmi és foglalkoztatási kérdések	PAI (2) +	Baleseti ráta	✓	✓	

A kizárásokat/negatív kritériumokat az RCM Sustainability Office határozza meg, és a teljes befektetési univerzum tekintetében alkalmazásra kerül. A pozitív (best-in-class) kritériumokat az alapkezelők a fenntartható befektetési folyamat keretében érvényesítik. A kockázatkezelési folyamatok során a fentiekén kívül a fenntarthatósági kockázatokat is felméri. Az RCM kockázatkezelői csapata azonosítja, értékeli és felügyeli a fenntarthatósági kockázatokat egy belső limitrendszer segítségével. A szerepvállalási tevékenységet a Sustainability Office és az alapkezelői csapat közösen végzi.

Ezen túlmenően a PAI-mutatókat havonta kiszámítják és negyedévente elemzik; az ehhez szükséges adatokat az ISS (Institutional Shareholder Services group) ESG-től szerzik be. A negatív kritériumoknak megfelelő vállalatokat vagy kibocsátókat további belső elemzésnek vetik alá, amelyet a Sustainability Office az alapkezelői csapattal együttműködve végez.

A releváns eseteket végső döntéshozatal céljából az igazgatóság, az alapkezelői csapat és a vállalati felelősségvállalási osztály (fenntarthatósági bizottság) elé terjesztik. A következő döntésekre kerülhet sor: a szerepvállalási párbeszéd felvétele vagy szorosabbra fűzése az érintett vállalattal, a vállalat kizárása a befektetési univerzumból, vagy a befektetés fenntartása. Nem tartozik a lehetséges döntések közé az érintett befektetéssel szemben vállalt kitétség csökkentése (korlátozása).



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

2024.12.31-én a mögöttes alap az Alap vagyonának 94,24%-át tette ki. A mögöttes alap legfontosabb befektetési a következők voltak:

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referenciaidőszakban (2024.01.01-2024.12.31.) a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki.

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközők %-a	Ország
MICROSOFT CORP MSFT	Információs technológia	2,19	USA
NVIDIA CORP NVDA	Információs technológia	1,73	USA
APPLE INC AAPL	Információs technológia	1,48	USA
ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telekommunikációs szolgáltatások	1,41	USA
MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	Információs technológia	0,89	USA
BPIFRANCE SACA BPIFRA 3 3/8 05/25/34	Kormányzati	0,89	Franciaország
MERCK & CO. INC. MRK	Egészségügy	0,79	USA
VISA INC-CLASS A SHARES V	Pénzügy	0,75	USA
NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Egészségügy	0,74	Dánia
PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	Alapvető fogyasztási javak	0,73	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	Ipar	0,7	Franciaország
MSCI INC MSCI	Pénzügy	0,69	USA
ECOLAB INC ECL	Alapanyag	0,68	USA
MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	Pénzügy	0,68	Németország
S&P GLOBAL INC SPGI	Pénzügy	0,67	USA

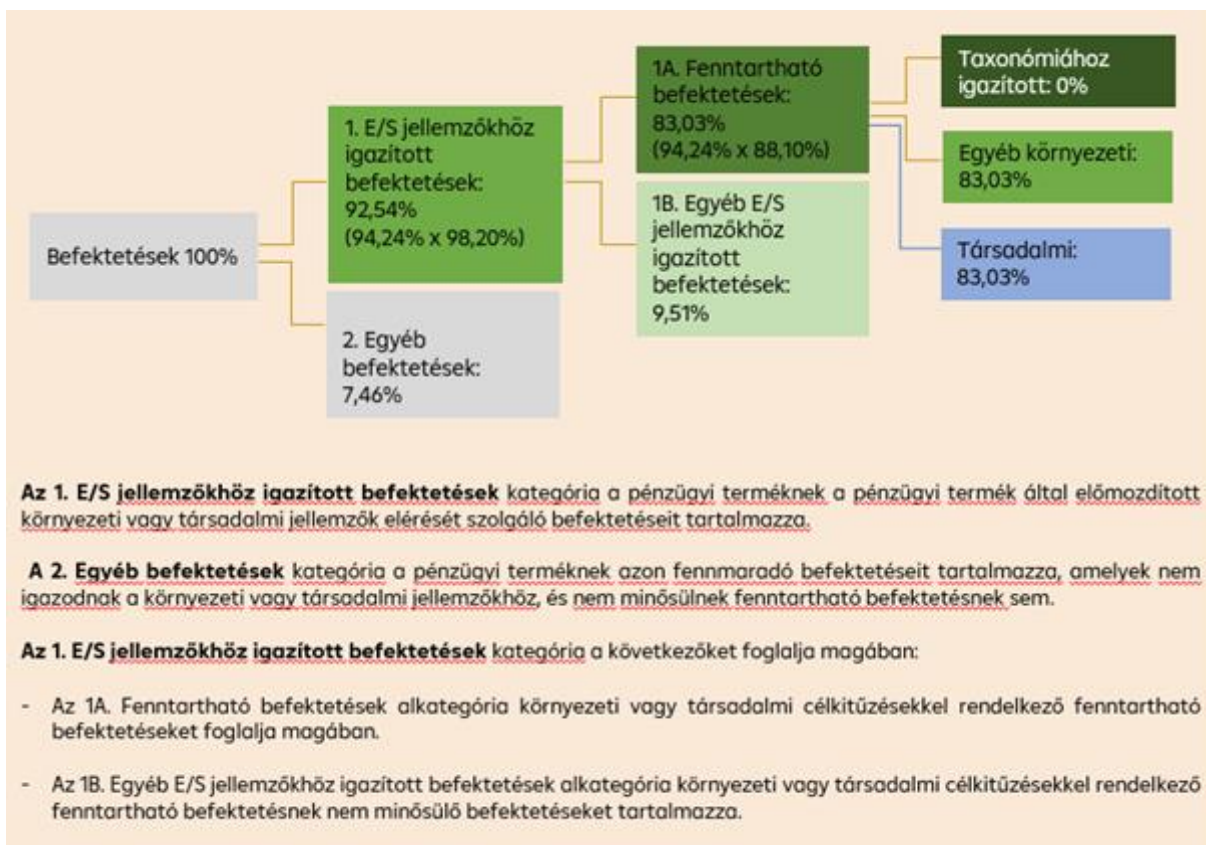


Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Fenntarthatósági célú befektetésnek minősül minden olyan befektetés, amely a befektetési stratégia keretein belül hozzájárul a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez.

Milyen volt az eszközallokáció?

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.



2024.12.31-én a mögöttes alapok vagyonának **98,20%-a volt összehangolt környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel** az alap befektetési stratégiájának megfelelően. A mögöttes alap teljes vagyonának 1,80%-a volt egyéb befektetés.

2024.12.31-én a mögöttes alap teljes vagyonának **88,10%-a olyan fenntartható befektetés volt**, amelyek környezeti vagy társadalmi célkitűzései összhangban vannak az (EU) 2019/2088 rendelet (SFDR) 2. cikkének (17) bekezdésével.

2024.12.31-én a mögöttes alap az Alap vagyonának 94,24%-át tette ki, az Alap ezen felül csak likvid eszközökbe (forint és deviza betét), illetve deviza kockázat fedezeti célt szolgáló derivatívákba fektetett.

● Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

2024.12.31-én a mögöttes alap az Alap vagyonának 94,24%-át tette ki. A mögöttes alap befektetéseinek ágazati megoszlása a következő volt:

Szektor	%
Információs technológia	31,84
Pénzügy	14,31
Egészségügy	13,60
Ipar	11,61
Telekommunikációs szolgáltatások	7,09
Tartós fogyasztási cikkek	5,45
Egyéb	16,09



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások (CapEx)**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek (OpEx)**.

A támogató tevékenységek

közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

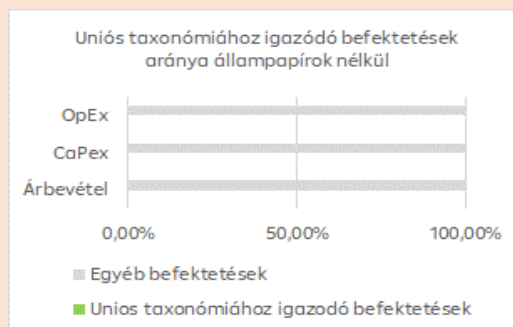
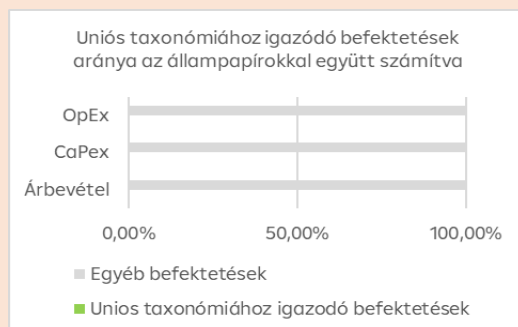
Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatás-kibocsátási szinttel rendelkeznek.



olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó

Az EU Taxonómiai Rendelet értelmében környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe történő befektetések mértéke 2024 végén nem érte el az elhanyagolhatónak nem minősíthető mértéket a mögöttes alap, így az Alap esetében sem.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



* E diagramok alkalmazásában az "állampapírok" minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?

Az EU Taxonómiai Rendelet értelmében környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe történő befektetések mértéke 2024 végén nem érte el az elhanyagolhatónak nem minősíthető mértéket a mögöttes alap, így az Alap esetében sem.

Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó fenntartható befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?

A korábbi referencia időszakokban az EU Taxonómiai Rendelet értelmében környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe történő befektetések mértéke nem érte el az elhanyagolhatónak nem minősíthető mértéket a mögöttes alap, így az Alap esetében sem.

Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?

Az RCM egy gazdasági tevékenység fenntarthatóságát a Raiffeisen ESG mutató alapján értékeli. Mivel ez a mutató környezetvédelmi és társadalmi célokat kombinál, nem ésszerű különbséget tenni a környezetvédelmi és társadalmi befektetések egyéni részaránya között. 2024 végén a környezeti és társadalmi célokat szolgáló befektetések tényleges részesedése a mögöttes alap 88,10%-át tette ki, ami az Alap szintjén 83,03%-os kitettséget jelentett.

**Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?**

Az RCM egy gazdasági tevékenység fenntarthatóságát a Raiffeisen ESG mutató alapján értékeli. Mivel ez a mutató környezetvédelmi és társadalmi célokat kombinál, nem ésszerű különbséget tenni a környezetvédelmi és társadalmi befektetések egyéni részaránya között. 2023 végén a környezeti és társadalmi célokat szolgáló befektetések tényleges részesedése a mögöttes alap 88,10%-át tette ki, ami az Alap szintjén 83,03%-os kitettséget jelentett.

**Milyen befektetések kerültek az "egyéb befektetések" kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk, és érvényesültek-e a minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?**

Az "egyéb befektetések" - mind az Alap szintjén, mind pedig a megvásárolt mögöttes befektetési alapon keresztül -, amelyek nem illeszkednek a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, azok látra szóló betétek, illetve derivatívák voltak az időszak során, amiket az RCM és az Alapkezelő is likviditáskezelésre, illetve duration menedzsmentre, vagy deviza kockázat fedezésre használt. Ezekre az eszközökre nem vonatkoznak a befektetési stratégia fenntarthatósági kritériumai.

**Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?**

A mögöttes alap által támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérését a belső limitrendszer részeként az RCM folyamatosan figyelemmel kísérte meghatározott limitek mentén. A fenntarthatósági mutató alakulását a beszámolási időszak végén az RCM ellenőrizte, és az alap éves jelentésében közzétette. A belső limitrendszer részeként az MSCI ESG pontszámot folyamatosan monitorozták, és a meghatározott határértékekhez képest ellenőrizték a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők alkalmazása tekintetében. Az előre meghatározott negatív kritériumokat – eltérő rendelkezés hiányában – a belső limitrendszer részeként napi rendszerességgel ellenőrizték.

Az ESG (környezeti, társadalmi és irányítási) tényezők tekintetében a mögöttes alap befektetési stratégiája kötelező negatív kritériumokat, átfogó fenntarthatósági elemzést, valamint az ESG pontszámot és ESG lendület mutatókat figyelembe vevő portfólió építést tartalmazott. Ennek során különösen nagy jelentőséget tulajdonítottak a kiválasztott vállalatok minőségének és üzleti modelljének. A magas fokú fenntarthatósági érték mellett a pénzügyi (fundamentális) erő kulcsfontosságú szempont volt egy befektetés kiválasztásánál.

Az RCM szerepvállalási politikájának végrehajtásával kapcsolatos részletesebb információk az RCM honlapján, az éves szerepvállalási jelentésben található, a „Témaköreink/Fenntarthatóság” (Topics/Sustainability) szakaszban, a „Szabályok és jelentések” (Policies & Reports) részben.