

**Raiffeisen Megatrend ESG
Részvény Alapok Alapja
Féléves jelentés 2025**

I. Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja - általános információk

1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja
Lajstrom száma:	1111-213
Alapkezelő neve:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Forgalmazó neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118. Balance Hall épület 4. emelet
Könyvvizsgáló Társaság neve:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
Könyvvizsgáló neve:	Görbe János
Típusa:	nyilvános nyílt végű értékpapír alap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján
BAMOSZ kategória:	részvény alap
Futamideje:	határozatlan

2. Az Alap stratégiája

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

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

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

Raiffeisen Megatrends ESG Aktien (ISIN kód: AT0000A28LH8)

A mögöttes alap az RCM¹ tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban az alap stratégiájának értékelése – alapján az SFDR² 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül.

¹ Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Nachhaltigkeits Mix alap ausztriai székhelyű alapkezelője

² Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

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

	„A” sorozat	„B” sorozat	„E” sorozat	„Q” sorozat	„U” sorozat	„A” Ft	„B” Ft	„E” €	„Q” Ft	„U” \$	Nettó eszköz- érték Ft
	Árfolyam változás					Árfolyam					
2025.06.30.	-4,40%	-4,40%	-1,55%	-4,08%	10,44%	1,702473	1,702609	1,022855	1,271200	1,010299	4 622 971 862 Ft
2024.12.31.	25,69%	25,69%	16,68%	26,62%	9,43%	1,780785	1,780927	1,038926	1,325300	0,914815	4 319 738 361 Ft
2023.12.29.	7,16%	7,16%	12,97%	7,87%	17,82%	1,416754	1,416867	0,890405	1,0467	0,835952	2 627 430 471 Ft
2022.12.30.	-14,81%	-14,81%	-21,76%	-14,24%	-26,05%	1,322118	1,322224	0,788150	0,970300	0,709514	2 638 741 639 Ft
2021.12.31.	7,26%	7,26%	0,74%	8,42%	-4,06%	1,551995	1,552119	1,007374	1,1314	0,959418	2 665 252 442 Ft
2020.12.31.	-1,10%	-1,10%	-	0,11%	-	1,446938	1,447054	-	1,0435	-	1 468 279 551 Ft
2019.12.31.	6,97%	6,97%	-	4,24%	-	1,463104	1,463221	-	1,0424	-	1 971 631 374 Ft
2018.12.28.	-2,57%	-2,57%	-	-	-	1,367733	1,367842	-	-	-	3 010 016 504 Ft
2017.12.29.	-0,88%	-0,88%	-	-	-	1,403868	1,403857	-	-	-	4 357 703 394 Ft
2016.12.31.	4,18%	4,18%	-	--	-	1,416398	1,416398	-	-	-	4 373 631 030 Ft
2015.12.31.	-1,63%	-1,63%	-	-	-	1,359540	1,359540	-	-	-	5 451 145 880 Ft

Az árfolyamváltozás százalékos mértéke a befektető által elérhető vagyonnövekedést mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését. A fenti hozamok nem jelentenek garanciát a jövőre nézve és nincsenek összefüggésben az alapok jövőbeni hozamaival. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. **Az Alap befektetési politikája és célja 2013. januárjától, majd pedig 2021. augusztus 23-tól jelentősen megváltozott.** Az Alap „Q” sorozata 2019. szeptember 13-án, az „E” és „U” sorozata pedig 2021. szeptember 1-én indult.

II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON 2025.01.02.

Instrumentum	Devizanem	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Át ruházható értékpapírok				3 998 231 959	92,50
RMEGARZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	62 970,00	3 998 231 959,00	92,50
Banki egyenlegek				287 779 949	6,66
Folyószámla - EUR				39 746 132	0,92
Folyószámla - HUF				164 517 383	3,81
Folyószámla - USD				83 516 434	1,93
Egyéb eszközök				41 637 743	0,96
Egyéb követelések				41 637 743	0,96
Összes eszköz				4 327 649 651	100,12
Kötelezettségek				-5 208 335 -	0,12
Egyéb kötelezettségek				-5 208 335 -	0,12
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				2 953 896 892	HUF
Unitok száma				1 671 780 250	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,766917	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				22 702 699	HUF
Unitok száma				12 847 739	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,767058	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				2 476 429,39	EUR
Unitok száma				2 395 804	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,033653	EUR
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				13 150	HUF
Unitok száma				10 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,315000	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				838 682,56	USD
Unitok száma				922 769	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,908876	USD

**BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON
2025.07.01.**

Instrumentum	Devizanem	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Atruházható értékpapírok				4 288 119 755	92,09
RMEGARZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	69 280,00	4 288 119 755,00	92,09
Banki egyenlegek				365 853 047	7,86
Folyósámla - EUR				235 525 340	5,06
Folyósámla - HUF				26 091 860	0,56
Folyósámla - USD				104 235 847	2,24
Egyéb eszközök				7 372 040	0,16
Egyéb követelések				7 372 040	0,16
Összes eszköz				4 661 344 842	100,11
Kötelezettségek				-5 001 329 -	0,11
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				3 071 361 838	HUF
Unitok száma				1 791 625 002	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,714288	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				18 608 250	HUF
Unitok száma				10 853 931	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,714425	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				3 048 463,51	EUR
Unitok száma				2 959 067	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,030211	EUR
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				12 800	HUF
Unitok száma				10 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,280000	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				1 025 555	USD
Unitok száma				1 006 126	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,019311	USD

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

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	1 671 780 250
2025. évben eladott befektetési jegyek	411 313 497
2025. évben visszaváltott befektetési jegyek	291 468 745
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.07.01-én	1 791 625 002
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.07.01-én	3 071 361 838
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.07.01-én	1,714288

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	12 847 739
2025. évben eladott befektetési jegyek	-
2025. évben visszaváltott befektetési jegyek	1 993 808
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.07.01-én	10 853 931
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.07.01-én	18 608 250
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.07.01-én	1,714425

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	2 395 804
2025. évben eladott befektetési jegyek	814 311
2025. évben visszaváltott befektetési jegyek	251 048
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.07.01-én	2 959 067
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.07.01-én	3 048 464
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.07.01-én	1,030211

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	10 000
2025. évben eladott befektetési jegyek	-
2025. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.07.01-én	10 000
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.07.01-én	12 800
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.07.01-én	1,280000

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	922 769
2025. évben eladott befektetési jegyek	235 780
2025. évben visszaváltott befektetési jegyek	152 423
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.07.01-én	1 006 126
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.07.01-én	1 025 555
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.07.01-én	1,019311

IV. A befektetési alap összetétele

Nagyságrend: Ft

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok				0	0,00
Más szabályozott piacon forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok				4 288 119 755	92,09
RMEGA RZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	69 280	4 288 119 755	92,09
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat / HUF				3 071 361 838	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat / HUF				18 608 250	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat / EUR				3 048 464	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat / HUF				12 800	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat / USD				1 025 555	

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

Az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában rögzített befektetési politikának megfelelően arra törekedett, hogy a globális fejlett piaci részvény fókuszú Raiffeisen Megatrends ESG Aktien (ISIN kód: AT0000A28LH8) részvényalapba fektesse az Alap tőkéjének legalább 90%-át. Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2025 első felének végén 92,1% volt.

V. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tevékenységi körében és tulajdonosi szerkezetében nem következett be változás 2025 első felében. Új üzletágot vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő.

A félév során az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya – a megelőző évek erőteljes bővülését követően – lassuló ütemben, de tovább emelkedett, így a 2024. év végi 656 milliárd forintos állomány hat hónap leforgása alatt 701 milliárd forint fölé emelkedett. A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése 2025 júniusának végén 4,1% volt.

VI. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. 2025 első félévének tőkepiaci folyamatai

A nemzetközi részvénytőkepiaci

A nemzetközi részvénytőkepiacok számos ígéretes és aggasztó fejleménnyel szolgáltak a befektetőknek 2025 első felében. A német DAX az első két hónapot 14%-os emelkedéssel zárta, miután a várakozások szerint a vélhetően győzni képes Merz-féle kormány Németország adósságfék-intézményét megreformálhatja, ezáltal teret engedve nagyobb állami költekezésnek, a hadiipari kiadásoknak, ezáltal szignifikáns gazdasági növekedést produkálva. A piacok törekénységére a befektetőket Donald Trump újonnan megválasztott elnök emlékeztette áprilisban, amikor számos óriási jelentőségű vámot jelentett be, melyeket a világ szinte összes országára készült kivetni. Erre a hírre az S&P 500 Index mélyrepüléssel reagált, 12%-ot esett mindössze négy nap alatt, amely rendkívüli mértékűnek számított. A piaci szereplők körében a bejelentés pánikszerű reakciókat váltott ki és egy új világrendet, a globalizáció végét kezdték árazni a tőzsdéken világszerte. Ez rövid életűnek bizonyult, miután az USA állampapírhozamainak meredek emelkedése lépéskényszerbe hozta a kormányzatot, egy héttel később 90 napos türelmi időt jelentett be az elnök, időt hagyva a tárgyalásokra. Ennek eredménye a nagy tőzsdei indexek gyors visszapattanása volt. A vámmal kapcsolatos alkuk és fenyegetőzések uralkodó faktoraivá váltak az ez időszakot övező piaci mozgásoknak. A volatilitás a nyári hónapokra csökkent, az S&P 500 pedig új csúcst is elért, miután a befektetők

pesszimizmusa optimizmusba csapott át a meggyőző negyedéves jelentések és a mesterséges intelligenciához szükséges infrastruktúra-beruházások mértéke okán.

A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

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

2. 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 2025 első felében.

3. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának átláthatósága³

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja – a 90%-os célarányban tartott mögöttes befektetési alap (**Raiffeisen Megatrends ESG Aktien / Raiffeisen Megatrends ESG Felelős Befektetések Részvény Alap, ISIN: AT0000A28LH8**) által megvalósított stratégián keresztül és az alap kezelőjétől (RCM⁴) kapott információk alapján – **a befektetési során figyelembe veszi a környezeti és társadalmi (ESG⁵) kritériumokat.** A **Raiffeisen Megatrends ESG Aktien** alap az RCM tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban a mögöttes alap stratégiájának értékelése – alapján az SFDR 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül. A mögöttes befektetési alap befektetési stratégiájának leírása az Alap Kezelési Szabályzatának 21. pontjában található.

A mögöttes alap Környezeti/Társadalmi (E/S) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 51%-a olyan fenntartható 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.

³ Az (EU) 2019/2088 rendelet (SFDR rendelet) 8. cikke alapján, a 11. cikkel összefüggésben

⁴ Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap ausztriai székhelyű alapkezelője

⁵ Az Environmental (környezeti), Social (társadalmi) és Governance (irányítási) szavak rövidítése. Az egyes kibocsátók ESG szempontú megítélése magában foglalja annak megítélését, hogy az adott társaság/kibocsátó figyelembe veszi-e működése során a környezeti hatásokat, tekintettel van-e működése társadalmi hatásaira, azaz szem előtt tartja-e a szociális értékeket is, és működése kellően áttekinthető-e. Mindez annak megítélésében segít, hogy az adott társaság működése hosszú távon fenntartható-e.

A Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap ESG pontszáma

Az RCM folyamatosan nyomon követi és elemzi a befektetésül szolgáló vállalatokat és államokat belső és külső elemzői kapacitást és szolgáltatókat is igénybe véve. Egy ESG kockázatokat is magába foglaló átfogó ESG értékelés részeként megállapításra kerül ezek alapján az úgynevezett „Raiffeisen ESG-score”, ami egy 0-tól 100-ig terjedő skálán helyezi el a befektetéseket. Ezek alapján a **Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap Raiffeisen ESG score értéke 2025.06.30-án 72,32 volt, ami kis mértékű emelkedést jelent a 2024. év végi 70,71 értékhez képest.**

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

a) Az ABA nem likvid eszközeinek aránya és kezelése

Az Alapkezelő az Alap portfóliójába kerülő eszközök bármelyikét illikvidd minősítheti objektív vagy szubjektív kritériumok szerint (amennyiben az elérhető piaci ár 30 napnál régebbi, az adott pénzügyi eszköz automatikusan az illikvid eszközök közé sorolódik, minden más esetben az mérlegelés kérdése). Az illikvidd minősített eszközök ún. nehezen értékelhető eszköznek minősülnek az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdés e) pontja alapján, ahol jelentős lehet a kockázata annak, hogy a piacon megfigyelhető árra alapozott értékelés esetleg nem megfelelő.

Az Alapban 2025.06.30-án nem voltak illikvidnek minősített eszközök, és az Alap egyik eszköze esetén sem került sor a Kbftv. 128. § szerinti, az illikvidd vált eszközök a befektetési alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítésének alkalmazására.

b) Likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodások

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

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

Kockázati profil: 4

A fenti kockázati besorolás alapjául szolgáló szintetikus mutató az alap múltbeli hozamadatain alapul a 2021-es befektetési politika változástól kezdődően. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 4. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap eszközeinek túlnyomó része olyan alapba kerül befektetésre, amely részvényekbe fektet. A számításához használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.

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

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

a) A teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limit:

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

b) Az Alap teljes nettó kockázati kitettsége 2025.06.30-án: 100%

c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitettsége 2025.06.30-án: 100%

IX. További információk

Az Alap nem adott kölcsönbe sem értékpapírt, sem árut, illetve az Alap nem alkalmazott sem értékpapír-finanszírozási, sem teljeshozam-csereügyleteket 2025 első felében (ezáltal nem alkalmazott biztosíték kibocsátót, illetve ezzel kapcsolatos szerződő fél sincs).

Budapest, 2025. augusztus 26.

Simon Péter Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetés Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja befektetési alap által 2025. július 01-én tartott befektetési jegyek jellemzői

Alap	Benchmark	Maximum Alapkezelési díj / teljesítmény díj	Folyó költségek (év, amelyre vonatkozik)	Alapkezelő	Befektetési politika
Raiffeisen Megatrends ESG Aktien, ISIN: AT0000A28LH8	Nincs	0,75%/0,75%	0,91% (2025)	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (RCM)	A Raiffeisen MegaTrends ESG Aktien alap egy olyan részvényalap, amelynek befektetési célja a hosszú távú tőkenövekedés magasabb kockázat mellett. Egyedi részvénytípuson (azaz nem számítva a befektetési alapok befektetési jegyeit, származékos instrumentumokat és a látraszóló vagy lekötött betéteket), az alap kizárólag olyan értékpapírokba fektet be, amelyek kibocsátóit az úgynevezett ESG (környezeti, társadalmi, irányítási) kritériumok alapján fenntarthatónak minősítették. Az Alap legalább 51%-a közvetlen részvény, vagy azzal egyenértékű befektetés. Az olyan területek, mint a technológia, az éghajlatváltozás, a mobilitás, a víz és a demográfiai változások figyelembe vételre kerülnek a befektetések során. Az alap nem fektet be fegyveripari vállalatokba, vagy olyan vállalatokba, amelyek sértik a munka és az emberi jogokat. Az alap befektethet más, országok, nemzetek feletti kibocsátók és társaságok által kibocsátott értékpapírokba, kötvényekbe és pénzügyi eszközökbe, valamint befektetési alapok befektetési jegyeibe és betéteibe. Az alap globális fókuszú. Az alap kezelése aktív, referencia index nélkül.

Forrás: az alap 2025. június havi jelentése, a jelentés készítés időpontjában elérhető legfrissebb KIID, az aktuális Kezelési Szabályzat