

**Raiffeisen Megatrend ESG
Részvény Alapok Alapja**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2024. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja (az „Alap”) 2024. évi éves jelentése I., II., III., IV., V., VI. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

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 jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

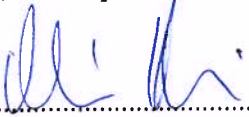
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

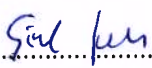
Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 28.


.....
Molnár Attila
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083


.....
Görbe János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 007308

**Raiffeisen Megatrend ESG
Részvény Alapok Alapja
Éves jelentés 2024.**

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.
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					
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	0,9703	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

* Kbftv. 6.sz. melléklet, VI. Szerinti adatok

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*
2024.01.02.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Árúházható értékpapírok				2 531 299 642	95,89
RMEGA RZVTA	EUR	AT0000A28LH8	50 098	2 531 299 642	95,89
Banki egyenlegek				107 942 214	4,09
Folyószámla - EUR				64 925 796	2,46
Folyószámla - HUF				26 993 180	1,02
Folyószámla - USD				16 023 238	0,61
Egyéb eszközök				4 358 827	0,17
Egyéb követelések				4 358 827	0,17
Összes eszköz				2 643 600 683	100,14
Kötelezettségek				-3 698 803	-0,14
Egyéb kötelezettségek				-3 698 803	-0,14
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat				1 810 537 250	HUF
Nettó eszközérték				1 810 537 250	HUF
Unítok száma				1 272 256 599	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,423091	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat				23 722 550	HUF
Nettó eszközérték				23 722 550	HUF
Unítok száma				16 668 396	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,423205	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat				1 688 744,36	EUR
Nettó eszközérték				1 688 744,36	EUR
Unítok száma				1 892 804	EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,892192	EUR
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat				10 513	HUF
Nettó eszközérték				10 513	HUF
Unítok száma				10 000	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,051300	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat				459 571,64	USD
Nettó eszközérték				459 571,64	USD
Unítok száma				552 638	USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				0,831596	USD

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

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

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2024. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2024. első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2023. 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 2024. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2023. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, amelyek január 31-ig ismertté váltak.

	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eRt-ban)
Saját tőke / Nettó eszközérték	2 639 094	2 639 902	808
Különbözet tételesen:			
Értékpapírok	2 531 300	2 531 300	0
Pénzeszközök	107 891	107 891	0
Követelések/ Aktív időbeli elhat.	3 951	4 410	559
Kötelezettségek/ Passzív id. elh.	-3 948	-3 699	249

BEFECTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON*
2025.01.02.

Instrumentum	Devizane	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Atruházható értékpapírok				3 998 231 959	92,50
RMEGA RZ 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
Osszes 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

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

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

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2025. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2025. első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2024. 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 2025. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2024. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, amelyek január 31-ig ismertté váltak.

	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eFt-ban)
Saját tőke / Nettó eszközérték	4 321 207	4 322 277	1 070
Különbözet tételesen:			
Értékpapírok	3 998 232	3 998 232	0
Pénzeszközök	287 704	287 705	1
Követelések/ Aktív időbeli elhat.	41 395	41 550	155
Kötelezettségek/ Passzív időbeli elhat.	-6 124	-5 210	914

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 2024.01.02-án	1 272 256 599
2024. évben eladott befektetési jegyek	747 973 755
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	348 450 104
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	1 671 780 250
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.01.02-án	2 953 896 892
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.01.02-án	1,766917

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	16 668 396
2024. évben eladott befektetési jegyek	-
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	3 820 657
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	12 847 739
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.01.02-án	22 702 699
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.01.02-án	1,767058

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	1 892 804
2024. évben eladott befektetési jegyek	1 098 851
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	595 851
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	2 395 804
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.01.02-án	2 476 429
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.01.02-án	1,033653

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	10 000
2024. évben eladott befektetési jegyek	-
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	10 000
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.01.02-án	13 150
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.01.02-án	1,315000

Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2024.01.02-án	552 638
2024. évben eladott befektetési jegyek	504 795
2024. évben visszaváltott befektetési jegyek	134 664
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2025.01.02-án	922 769
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2025.01.02-án	838 683
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2025.01.02-án	0,908876

IV. A befektetési alap összetétele

2024.12.31.

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
Közel múltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok				3 998 231 959	92,50
RMEGA RZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	62 970	3 998 231 959	92,50
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok alapja A sorozat / HUF				2 953 896 892	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok alapja B sorozat / HUF				22 702 699	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok alapja E sorozat / EUR				2 476 429	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok alapja Q sorozat / HUF				13 150	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok alapja U sorozat / USD				838 683	

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 2024 végén 92,50% volt.

Az Alap sem beszámolási időszakban, sem beszámolás időszak végén nem rendelkezett, illetve rendelkezik a Kbtv. 188. § (5) és (6) szerint részletezett, más entitáshoz kapcsolódóan ellenőrző befolyással.

V. A befektetési alap eredményének alakulása a tárgyidőszakban

2024	Nagyságrend: eFt
Pénzügyi műveletek bevételei	40 037
Folyószámlakamat HUF	9 061
Árfolyamkülönbözet	10 215
Értékpapír értékesítés árfolyam nyeresége	20 761
Pénzügyi műveletek ráfordításai	16 125
Folyószámlakamat HUF	0
Árfolyamkülönbözet	1 066
Értékpapír értékesítés árfolyam vesztesége	15 059
Egyéb bevételek	14 993
Trailer fee	14 993
A működési költségek	33 446
Bankforgalmi jutalék	42
Forgalmazási jutalék	0
Alapkezelési díj	24 962
Letétkezelési díj	2 489
WARP díj	1 068
KELER díj	0
LEI kód fenntartási költség	27
Könyvvizsgálónak fizetett díj	1 299
Könyvvezetés	2 393
Felügyeleti díj (MNB)	1 166
Egyéb ráfordítások	1 547
Befektetési alapok különadója	1 547
Fizetett, fizetendő hozamok	0
Tárgyévi eredmény	3 912
Felosztott jövedelem	0
Újra befektetett jövedelem	3 912
Értékpapírok értékelési különbözete	560 377
<i>Befektetési jegy</i>	<i>560 377</i>
- kamatokból, osztalékból	0
- egyéb	560 377

Tőkeszámla változásai 2024. december 31-ig számolt felhalmozott kamatokkal. (Nagyságrend:eFt)*

Vagyonelem	Időszak nyitóállomány	Időszak záróállomány	Megoszlás
Készpénz	0	0	0,00%
Követelések	715	36 756	0,85%
Bankbetétek	107 891	287 704	6,66%
lekötött betét	0	0	0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány tőzsdei ép. tőzsdén kiv. ép.	Időszak záróállomány tőzsdei ép. tőzsdén kiv. ép.	Megoszlás
Befektetési jegyek	0 2 531 300	0 3 998 232	92,53%
RMEGA RZ VTA	2 531 300	3 998 232	92,53%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány	Időszak záróállomány	Megoszlás
Aktív elhatárolások	3 136	4 639	0,11%
Kötelezettségek, passzívák	-3 948	-6 124	-0,14%
Összesen	0 2 639 094	0 4 321 207	100,00%

*Kbftv. 6. Melléklet szerinti V. rész, ld. „A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban”

VI. Származtatott ügyletek

Az Alap a tárgyidőszakban és 2024. december 31-én származékos pozícióval nem rendelkezett.

Az Alap nem adott kölcsönbe sem értékpapírt, sem árut, illetve az Alap nem alkalmazott sem értékpapír-finanszírozási-, sem teljes hozam-csereügyleteket 2024-ben (ezáltal nem alkalmazott biztosíték kibocsátót, illetve ezzel kapcsolatos szerződő fél sincs).

Az Alapkezelő 2017 tavaszán kérelmezte az Alap kezelési szabályzatának módosítását, amelyet a Felügyelet H-KE-III-373/2017. számú határozattal hagyott jóvá. A 2017.07.10-től hatályos változások az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 Rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló jogszabálynak való megfelelést szolgálták. A változtatás kizárja a fenti ügyletek alkalmazását az Alap kezelése során (azzal ellentétes módosítás hatályba lépéséig).

VII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Sem az Alapkezelő tevékenységi körében, sem a tulajdonosi szerkezetében nem következett be változás 2024-ben, az Alapkezelő a Raiffeisen Bank Zrt. 100%-os közvetlen tulajdonában áll. Új üzletágot vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő.

Az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya – folytatva az előző év tendenciáját – dinamikus emelkedett 2024-ben is, a 2023. év végi 542 milliárd forintos állomány 12 hónap leforgása alatt 656 milliárd forintra emelkedett. Az Alapkezelő 2024-ben új alapot

nem indított, így az év végén 16 befektetési alapot kezelte. A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése 2024 végén 4,10% volt.

VIII. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. A 2024-es év tőkepiaci folyamatai

Nemzetközi részvénytőkepiaci

2024-ben az amerikai piacok rendkívül erőteljes teljesítményt mutattak, míg Európában erős, de az amerikaihoz képest gyengébb hozamokat realizáltak a befektetők. A főbb piaci mozgató tényezők között kiemelendő a 2023 elején megindult mesterséges intelligenciához kapcsolódó rally folytatódása, a monetáris politika további lazító lépései, a vállalati eredmények javulása, illetve Trump megválasztása. Nyár végén egy rövid ideig tartó korrekció volt megfigyelhető, amelyet a piac gyorsan leküzdött, és 2024 novemberében az amerikai választások után új csúcsokat értek el a jelentősebb részvényindexek. Az S&P 500 index 25%-os, a Nasdaq index 29,6%-os, a Russell 2000 index 11,52%-os, és a Dow Jones index 14,99%-os emelkedést könyvelhetett el 2024-ben. Európában az Euro Stoxx 50 index 11,29%-kal, míg a DAX index 18,85%-kal emelkedett. Az ázsiai indexek közül a Nikkei 225 index 21,30%-kal, a Sensex 9,72%-kal és a Shanghai Composite index 18,10%-kal növekedett. A tengerentúli piacok teljesítmény-előnyét fokozta, hogy a dollár több devizával szemben erősödött, az euró például 6,21%-kal gyengült a dollárral szemben.

2. A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

2024. március 07-én került kihirdetésre a 55/2024. (III. 7.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III. 14.) Korm. rendelet (Korm. Rendelet) módosításáról. A jogszabály alapján a hazai alapkezelők 2024. július 1-ig kötelesek minden intézkedést megtenni annak érdekében, hogy az új, befektetési alap kategorizálási rendelkezéseknek az általuk kezelt alapok tekintetében legkésőbb 2024. szeptember 1-től megfeleljenek. A rendelet alapján az Alapkezelő megvizsgálta az Alap kezelési szabályzatának a Korm. Rendeletnek való megfelelését, és 2024. júniusában kezdeményezte az Alap kezelési szabályzatának módosítását. A módosítást az MNB a H-KE-III-342/2024. sz. határozatával hagyta jóvá, a módosított kezelési szabályzat 2024. augusztus 28-án lép hatályba. A módosított kezelési szabályzat értelmében az Alap olyan alapnak minősül, ami megfelel a Korm. rendelet 1/K. §-ának (legalább 80%-os mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be).

A Korm. rendelet módosítása, illetve a kezelési szabályzat fenti módosítása az Alap 2024-es befektetési stratégiáját és teljesítményét nem érintette.

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 2024-ben.

4. 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 Megatrendek 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.

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 2024. december végén 70,71 volt, ami kis mértékű növekedést jelent a 2023. év végi 70,60-hoz képest.

A környezeti és társadalmi jellemzőknek az Alap esetében a 2024-es év tekintetében történt megvalósulásának mértékét és mikéntjét illetően további információk érhetők el az 1. számú mellékletben.

5. A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak (principal adverse impact, PAI) figyelembevétele

Az Alapkezelőnél foglalkoztatottak átlagos létszáma nem haladja meg az 500 főt, ekként az Alapkezelőnek az SFDR 4. cikkének (3) bekezdése alapján az e cikk (1) bekezdés a) pontjában⁶ foglalt közzétételi kötelezettsége nem áll fenn. Az Alapkezelő 2022. december

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.

⁶ 4. cikk A fenntarthatóság szempontjából káros hatások átláthatósága a szervezetek szintjén

(1) A pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon közzétenni és naprakészen tartani a következőket:

a) amennyiben figyelembe veszik a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, egy, az ezen hatások tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikákról szóló nyilatkozat, kellően figyelembe véve a méretüket, tevékenységeik jellegét, illetve nagyságrendjét, valamint az általuk kínált pénzügyi termékek típusait;

16-án közzétett nyilatkozata értelmében ugyanakkor amennyiben az Alapkezelő valamelyik alapja kollektív befektetési értékpapírokba fektet és az Alapkezelő elegendő információval rendelkezik az adott alap/alapok alapkezelője/alapkezelői befektetési döntéseinek kedvezőtlen hatásairól (az SFDR-rendelet alapján előírt közzétételi kötelezettségek keretében közzétett, vagy egyéb információk alapján), és az Alapkezelő érintett alapjának kellően nagy kitettséget jelentik az ESG stratégiával rendelkező alap/alapok, akkor az Alapkezelő a közzétett információk és a mögöttes befektetések értékelésén keresztül figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Az Alapkezelő többi alapja esetében nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, mindaddig, amíg nem dönt úgy, hogy azt szervezeti szinten is számszerűsíti.

E politika alkalmazási körébe tartozik jelenleg minden olyan, az Alapkezelő által kezelt, alapok alapja formájában működő befektetési alap, amelynek mögöttes alapja az RCM (Raiffeisen Kapitalanlage GmbH) által kezelt, és az SFDR 8. cikke szerinti alapnak minősül. Az RCM az SFDR rendelet 4. cikke a) pontja alapján kötelezte el magát. Ennek megfelelően **az Alap elsősorban a mögöttes alapra (Raiffeisen Megatrends ESG Aktien) vonatkozóan közzétett, illetve szolgáltatott információk alapján figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.**

Az RCM a következőkben részletezettek szerint veszi figyelembe a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait a mögöttes alap tekintetében:

A fenntarthatósági tényezők körébe a környezeti, társadalmi/szociális és munkaügyi szempontok, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem tartozik. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI-k) a befektetés által a kívülágra gyakorolt hatásokat jelentik, míg a kívülről érkező fenntarthatósági kockázatok a befektetés értékére vannak (potenciálisan) negatív hatással.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások és a fenntarthatósági kockázatok között nem mindig lehet egyértelműen különbséget tenni – a fenntarthatósági kockázat csökkentését célzó intézkedések rendszerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokat is csökkentik, és fordítva.

Az SFDR RTS⁷ I. sz. melléklete (a részvények és kötvények befektetési kategóriákban) 16 kötelező és két választható PAI-val kapcsolatos átláthatósági tényezőt ír elő, amelyek az üvegházhatású gázok kibocsátása (ÜHG kibocsátás), a biológiai sokféleség, a víz, a hulladék és a társadalmi mutatók témakörét fedik le. Az alábbi táblázatokban az RCM által használt PAI-mutatók ismertetése található.

(2) A pénzügyi piaci szereplőknek az (1) bekezdés a) pontjával összhangban nyújtott információk részeként legalább a következőket kell megadniuk: a) a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és mutatók azonosítására és rangsorolására irányuló politikákra vonatkozó információk; b) a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és az ezekkel kapcsolatban hozott – vagy adott esetben tervezett – intézkedések leírása; c) adott esetben a 2007/36/EK irányelv 3g. cikke szerinti szerepvállalási politikák rövid összefoglalója; d) hivatkozás a felelősségteljes üzleti magatartási kódexekre és az átvilágításra és a jelentéstételre vonatkozó, nemzetközileg elismert standardoknak való megfelelésükre, és adott esetben a Párizsi Megállapodás célkitűzéseihez való igazodásuk mértékére.

⁷ A BIZOTTSÁG (EU) 2022/1288 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2022. április 6.) az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződésalkötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről.

A befektetéseink célpontjait alkotó vállalatokra vonatkozó mutatók

Éghajlati és más környezeti mutatók

Üvegházhatású gázok kibocsátása (ÜHG kibocsátás)	PAI 1	ÜHG-kibocsátás
	PAI 2	CO ₂ -lábnyom
	PAI 3	A befektetéseink célpontjait 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

A szociális ügyek és a foglalkoztatás, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem területét érintő mutatók

Társadalmi és foglalkoztatási kérdések	PAI 10	Az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodása (UNGC ²) alapelveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése
	PAI 11	Az UNGC ¹ alapelveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak betartását ellenőrző folyamatok és megfelelési mechanizmusok hiánya
	PAI 12	Nemek közötti, nem korrigált bérkülönbségek
	PAI 13	Nemek közötti sokszínűség az irányító és ellenőrző szervekben
	PAI 14	A vitatott fegyverek (gyalogosági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek) gyártásában vagy értékesítésében részt vevő vállalatokba történő befektetések aránya

Az államokba és nemzetek feletti szervezetekbe történő befektetések mutatói

Környezet	PAI 15	ÜHG-kibocsátás intenzitása
Társadalom	PAI 16	Befektetések célpontját képező olyan országok, amelyekben megsértik a társadalmi előírásokat

Forrás: Európai Bizottság

Az RCM-nél alkalmazott két választható PAI a vízfogyasztás és újrahasznosítás, valamint a baleseti ráta:

Víz, hulladék és anyagkibocsátás	PAI (1) +	Vízfelhasználás és újrahasznosítás
Társadalmi és foglalkoztatási kérdések	PAI (2) +	Baleseti ráta

Forrás: Európai Bizottság

A 2023-as és 2024-es év tekintetében az RCM az alábbi adatokat szolgáltatja a mögöttes alapra (Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap, ISIN kód: AT0000A28LH8) vonatkozóan (a 2023-as év tekintetében 2 adatpont áll rendelkezésre, a 2024-es évben a havi szinten rendelkezésre álló adatokból a negyedév végi adatok átlagolásával képeztük az adatokat):

A befektetéseink célpontjait alkotó vállalatokra vonatkozó mutatók			Leírás	Mértékegység	2023.02.28	2023.10.31	2024
Éghajlati és más környezeti mutatók							
Üvegházhatású gázok kibocsátása (ÜHG kibocsátás)	PAI 1	Scope 1 ÜHG-kibocsátás		tCO2	20 627,9	14 755,1	19 050,3
		Scope 2 ÜHG-kibocsátás		tCO2	10 390,0	10 513,9	8 674,1
		Scope 3 ÜHG-kibocsátás		tCO2	528 031,7	603 839,5	519 102,4
		Összesített ÜHG-kibocsátás		tCO2	559 049,6	629 108,5	546 826,8
	PAI 2	CO ₂ -lábnyom	Metikus tonna szén-dioxid-egyenérték per millió euró befektetett összeg, Scope 1, 2 és 3	tCO2 / mil. EUR	971,2	1167,9	793,1
	PAI 3	A befektetéseink célpontjait alkotó vállalatok ÜHG-kibocsátási intenzitása	Metikus tonna/millió euró bevetel, Scope 1, 2 és 3	tCO2 / mil. EUR	3613,7	1663,2	1 332,1
	PAI 4	A fosszilis tüzelőanyagokkal foglalkozó vállalatokba eszközölt befektetések aránya		%	1,47%	0,91%	1,87%
	PAI 5	A nem megújuló energiaforrásokból származó energiafogyasztás és energiatermelés aránya	A befektetés tárgyát képező vállalatok nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz viszonyítva, az összes energiaforrás százalékában kifejezve	%	Szén/nukleáris/ismeretlen energiaforrások energiafogyasztása: 82,15% Nem megújuló energia fogyasztás: 0%	Szén/nukleáris/ismeretlen energiaforrások energiafogyasztása: 76,64% Nem megújuló energia fogyasztás: 0%	Szén/nukleáris/ismeretlen energiaforrások energiafogyasztása: 0,58% Nem megújuló energia fogyasztás: 0%
	PAI 6	A jelentős éghajlatváltozást előidéző ágazatok energiafogyasztásának intenzitása	Energiafelhasználás GWh-ban a befektetést igénybe vevő társaságok bevételeinek millió EUR-jára vetítve, nagy hatású éghajlati ágazatonként	GWh / mil. EUR	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat: 0 GWh/mil. EUR Bányászat és alapanyag termelés: 0 GWh/mil. EUR Feldolgozóipar: 0,21043 GWh/mil. EUR Villamosenergia-, gáz-, gőz- és klímaberendezések ellátása: 0,045267 GWh/mil. EUR Vízellátás, szennyvíz- és szemétszállítás, környezeti kármentesítés: 0,000466 GWh/mil. EUR Építőipar: 0 GWh/mil. EUR Kereskedelem gépjárművek és motorkerékpárok karbantartása és javítása: 0,009956 GWh/Mio. EUR Szállítás és tárolás: 0,000045 GWh/mil. EUR Ingatlanügyletek: 0 GWh/mil. EUR	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat: 0 GWh/mil. EUR Bányászat és alapanyag termelés: 0 GWh/mil. EUR Feldolgozóipar: 0,216825 GWh/mil. EUR Villamosenergia-, gáz-, gőz- és klímaberendezések ellátása: 0,022172 GWh/mil. EUR Vízellátás, szennyvíz- és szemétszállítás, környezeti kármentesítés: 0,009138 GWh/mil. EUR Építőipar: 0 GWh/mil. EUR Kereskedelem gépjárművek és motorkerékpárok karbantartása és javítása: 0,000235 GWh/Mio. EUR Szállítás és tárolás: 0,031739 GWh/mil. EUR Ingatlanügyletek: 0 GWh/mil. EUR	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat: 0,002441 GWh/mil. EUR Bányászat és alapanyag termelés: 0,005678 GWh/mil. EUR Feldolgozóipar: 0,103479 GWh/mil. EUR Villamosenergia-, gáz-, gőz- és klímaberendezések ellátása: 0,034061 GWh/mil. EUR Vízellátás, szennyvíz- és szemétszállítás, környezeti kármentesítés: 0,008258 GWh/mil. EUR Építőipar: 0,00321275 GWh/mil. EUR Kereskedelem gépjárművek és motorkerékpárok karbantartása és javítása: 0,00302075 GWh/Mio. EUR Szállítás és tárolás: 0,0152993 GWh/mil. EUR Ingatlanügyletek: 0 GWh/mil. EUR
Biodiverzitás	PAI 7	A védelmet igénylő biológiai sokféleséggel rendelkező területeket hátrányosan érintő tevékenységek	A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephellyel/műveletekkel rendelkező befektetések aránya olyan befektetést befogadó társaságokban, ahol a befektetést érintett vállalatok tevékenységei negatívan érintik ezeket a területeket	%	0%	0%	0%
Víz	PAI 8	Vízbe irányuló kibocsátás	A befektetés tárgyát képező vállalatok által vízbe történő kibocsátások egy millió euróra vetítve, súlyozott átlagban kifejezve. A mutató a vízbe történő kibocsátás különféle típusaira vonatkozik. Az ISS ESG a kémiai oxigénigényt (COD), a vízbe történő kibocsátások mérésére általánosan használt mutatót gyűjti össze, amely közelítő értéként szolgálhat a „Víz-kibocsátások” mutató követelményéhez.	t / mil. EUR	1,73	n.a.	0,225
Hulladék	PAI 9	Veszélyes és radioaktív hulladékok aránya	A befektetés tárgyát képező vállalatok által termelt veszélyes hulladékok és radioaktív hulladékok tonnája a befektetett millió euróra vetítve, súlyozott átlagban kifejezve	t / mil. EUR	122,15	138,46	20,50

A szociális ügyek és a foglalkoztatás, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem területét érintő mutatók

Társadalmi és foglalkoztatási kérdések	PAI 10	Az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodása (UNG ¹) alapelveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése	Az olyan befektetéssel érintett társaságokba eszközölt befektetések aránya, amelyek érintettek az UNGC elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó iránymutatásainak megsértésében	%	0%	0%	2,73%
	PAI 11	Az UNGC ¹ alapelveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak betartását ellenőrző folyamatok és megfelelési mechanizmusok hiánya	Az olyan befektetéssel érintett társaságokba eszközölt befektetések aránya, amelyek nem rendelkeznek az UNGC elveinek vagy az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak betartásának ellenőrzésére irányuló politikákkal, illetve az UNGC-elvek vagy a multinacionális vállalatokra vonatkozó OECD-iránymutatások megsértésének kezelésére szolgáló panasz-/panaszkezelési mechanizmusokkal	%	20,07%	19,68%	17,63%
	PAI 12	Nemek közötti, nem korrigált bérkülönbségek	A befektetéssel érintett vállalatok nemek közötti átlagos, nem korrigált bérkülönbsége	%	2,00%	0,08%	0,09%
	PAI 13	Nemek közötti sokszínűség az irányító és ellenőrző szervekben	A női és férfi igazgatósági tagok átlagos aránya a befektetés tárgyát képező vállalatoknál, az összes igazgatósági tag százalékában kifejezve	%	0,51%	0,52%	0,41%
	PAI 14	A vitatott fegyverek (gyalogosági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek) gyártásában vagy értékesítésében részt vevő vállalatokba történő befektetések aránya	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő befektetések részesedése	%	0%	0%	0,00%

Az államokba és nemzetek feletti szervezetekbe történő befektetések mutatói

Környezet	PAI 15	ÜHG-kibocsátás intenzitása	ÜHG-intenzitás a befektetéssel érintett országokban	t / ml. EUR GDP	0,00	0,00	0,00
Társadalom	PAI 16	Befektetések célpontját képező olyan országok, amelyekben megsértik a társadalmi előírásokat	A szociális jogsértéseknek kitett befektetéssel érintett országok száma (az abszolút szám és a relatív szám összege az összes befektetést befogadó országgal), a nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, az Egyesült Nemzetek alapelveiben és adott esetben a nemzeti jogban említettek szerint	%	Abszolút: 0% Relatív: 0%	Abszolút: 0% Relatív: 0%	Abszolút: 0% Relatív: 0%

Választott mutatók

Víz, hulladék és anyagkibocsátás	PAI (1) +	Vízfelhasználás és újrahasznosítás	A befektetéssel érintett vállalatok által elfogyasztott átlagos vízmennyiség (kubméterben) a befektetést igénybe vevő vállalatok bevételeinek millió EUR-ára vetítve	m3 / ml. EUR	5118,24	12721,67	4747,06
Társadalmi és foglalkoztatási kérdések	PAI (2) +	Baleseti ráta	Súlyozott arányban kifejezett balesetek aránya a befektetés tárgyát képező vállalatoknál	incidensek száma / 20.000 ára	0,85	0,97	0,68

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai figyelembevételének az Alap esetében a 2024-es év tekintetében történt megvalósulásáról, annak mikéntjéről további információk érhetők el az 1. számú mellékletben.

IX. Az Alapkezelő által az adott időszakra kifizetett javadalmazás

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak bruttó javadalmazásának teljes összege a 2024-es évre szólóan, rögzített és változó bontásban:

	Millió Ft
	2024. év
Rögzített jövedelem összesen:	406
Változó jövedelem összesen*:	104
Kedvezményezettek száma:	33
Közvetlenül az ÁÉKBV által kifizetett bármely összeg, beleértve a jutalékokat	0

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

b) Az Alapkezelő ügyvezetőinek és azon munkavállalóinak, akik az alapok kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak, bruttó javadalmazásának teljes összege a 2024-es időszakra szólóan:

	Millió Ft
	2024. év
Felső vezetés	86
Kockázatvállalásért és ellenőrzésért felelős alkalmazottak	37
Teljes javadalmazásuk mértéke miatt a felső vezetéssel és a kockázatvállalásért felelős alkalmazottakkal azonos javadalmazási kategóriába tartozók, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol a kockázati profiljukra vagy a kezelésükben lévő befektetési alap kockázati profiljára	194

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

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

A Változó javadalmazás összege tartalmazza az alábbi elemeket: Éves bónusz összege, 2024. június 30-ig a Munkaköri juttatás (egyes munkaköri csoportok kivételével), valamint a kilépéshez kapcsolódó, a törvény által előírtakon felüli kifizetések.

d) Javadalmazási politika felülvizsgálata és változásai:

Az Alapkezelő felülvizsgálta a Javadalmazási Politikáját 2024-ben is, annak érdekében, hogy az maradéktalanul megfeleljen a csoport szintű szabályoknak, a jogszabályi elvárásoknak, illetve az MNB 3/2017-es ajánlásának. A szabályzat két alkalommal változott 2024-ben. A Javadalmazási Politika első módosítását a Raiffeisen Alapkezelő Felügyelő Bizottsága 2024. február 22-én fogadta el, a szabályzat hatályba lépésének időpontja 2024. február 26. volt. A Javadalmazási Politika második módosítását a Raiffeisen Alapkezelő Felügyelő Bizottsága 2024. június 10-én fogadta el, a szabályzat hatályba lépésének időpontja 2024. július 01. volt.

e) Javadalmazási politika érdemi változásai:

A Javadalmazási politika 2024. évi módosítása során az alábbi fontosabb változtatások történtek a dokumentumban:

- a csoport szintű szabályzat változása miatti módosítások:
 - a szabályzat kiegészítése a bérek nemi szempont szerinti semlegességének biztosítására vonatkozó rendelkezésekkel
- a mentesítési küszöb értékének felülvizsgálata

- a halasztási időszak felülvizsgálata
- a Készpénztől Eltérő Eszközként használt eszközre vonatkozó rendelkezések pontosítása
- az RBHU Menedzsmentjének döntése alapján a Munkaköri juttatás, mint változó javadalmazási elem megszüntetése és az alapbérbe történő beépítése

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

a) Az ABA nem likvid eszközeinek aránya és kezelése

Az Alapkezelő az Alap portfóliójába kerülő eszközök bármelyikét illikviddé 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 illikviddé 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 2024.12.31-én nem voltak illikvidnek minősített eszközök, és az Alap egyik eszköze esetén sem került sor a Kbtv. 128. § szerinti, az illikviddé 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 napi hozamainak ingadozását veszi alapul az Alap 2021 augusztusi befektetési politika váltását követő időszakra vonatkozóan. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 4. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap eszközeinek túlnyomó része olyan alapokba kerül befektetésre, amelyek részvényekbe fektetnek. A szintetikus mutató számításának a módszertana 2022 decemberétől megváltozott, ezért a mutató értéke, a korábbiakban feltüntetett értékekkel nem összehasonlítható.

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

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

a) A teljes nettósított kockázati kitétségre vonatkozó limit:

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

b) Az Alap teljes nettó kockázati kitétsége 2024.12.31-én: 100%

c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitétsége 2024.12.31-én: 100%

XII. A beszámolási időszakot érintő, illetve a mérlegfordulónap utáni események

Először a COVID-19 járvány, illetve annak kezelésére hozott intézkedések, majd az orosz-ukrán fegyveres konfliktus hatására a makrogazdasági és geopolitikai kockázatok Európában, de különösen a közép-kelet-európai régióban jelentősen megemelkedtek a 2020. év elejét követően, amely események közvetett hatása a mérleg fordulónapja előtti időszakban elsősorban a kiemelkedően magas hazai és az érdeemben magasabb globális inflációs környezetben, illetve a jelentős jegybanki szigorításban, annak nyomán pedig kötvénypiaci veszteségekben, bankpaci feszültségekben is jelentkezett. A 2023-as év második felétől ezen negatív hatások enyhülni kezdtek, mind az infláció üteme, mind a jegybanki szigor számottevően csökkent az év végére, a befektetői bizalom pedig helyreállt. A pénzromlás üteme 2023-as gyors csökkenésének globális folyamata lelassult ugyan 2024-re, de így is tovább enyhült az árnyomás, ami lehetővé tette a vezető jegybankok számára a monetáris lazítás folytatását. Az amerikai elnökválasztást követő időszak változást hozott a tőkepiacokon a tengerentúli gazdaságpolitikai és geopolitikai irány kiszámíthatóságának csökkenése nyomán, ami elsősorban a növekvő árfolyam ingadozásban öltött testet.

A kamatcsökkentés idehaza is folytatódott, ezzel párhuzamosan viszont a forint jelentős gyengülésbe kezdett, amelynek okai a kedvezőtlen gazdasági helyzet (magas deficit, alacsony növekedés), a politikai kockázatok, valamint a csökkenő kamatkülönbözet miatti sérülékenység voltak. A Magyar Nemzeti Bank a forintgyengülés hatására kénytelen volt felfüggeszteni kamatcsökkentési ciklusát. A pénzromlás mértékének lassuló, de még viszonylag magas üteme, illetve a gyengülő forint összességében pozitív hatással volt a hazai lakosság megtakarítási hajlandóságára, amely környezetben a befektetési alapok az erős részvény- és kötvénypiaci teljesítménnyel megtámogatva megtartották vonzerejüket 2024-ben és 2025 elején is.

A mérlegforduló után bekövetkezett legnagyobb hatású, jelentős tőkepiaci turbulenciához vezető világgazdasági esemény az új, számos országgal vagy régióval szembeni büntető jellegű vámtarifák bejelentése volt az Egyesült Államok elnöke által, amit számos ellenintézkedés követett. Az intézkedés elsődleges céljaként az ipari termelés USA-ba történő visszatelepítésének ösztönzését jelölték meg, csakhogy a vámok drasztikus megemelése várhatóan visszaveti a fogyasztást az Egyesült Államokban és növeli a bizonytalanságot, ami együtt jóval kevesebb beruházáshoz és később recesszióhoz vezethet, miközben a főleg a fejlődő országokban korábban felépült termelő kapacitásokat nem lehet könnyedén más piacokra átirányítani. Ebből kifolyólag a kibontakozó vámháború erősen negatív hatással lehet a világgazdaság egészére. Ugyanakkor valószínűsíthető, hogy az első bejelentések elsősorban tárgyalási alapelül szolgálnak, így érdemi változások várhatóak a vámok végső szintjét és a piaci reakciókat illetően is.

A beszámoló készítésekor a kockázati prémiumok megemelkedése volt tapasztalható, ami a tőkepiacok valamennyi szegmensét érintette és rövid időn belül bekövetkező szélsőséges árfolyam ingadozásokat eredményezett. Az események az Alap eszközei értékének számottevő csökkenéséhez vezettek, a kezelt vagyona (az Alapból történő tőke kivonásra) azonban nem volt érdemi hatással a jelentés készítésének időpontjára.

A beszámolási időszakot követően – bár továbbra is fennállnak a fentiekben részletezett események miatti jelentő makrogazdasági és geopolitikai kockázatok és ebből kifolyólag a további esetleges piaci turbulenciát előidézni képes tényezők – az Alapkezelő vezetése nem azonosított az Alapra jelentős hatást gyakorló eseményt.

Bár a háborús konfliktus és az infláció alakulása, a bankrendszer érintő fejlemények, illetve egyéb makrogazdasági kockázatok, közülük is elsősorban az éppen kibontakozó vámháború, valamint és geopolitikai változások hatásai teljes mértékben nem jelezhetők előre, az Alapkezelő jelenleg nem azonosít olyan kockázatot, amelyek hatása jelentős lenne az Alap eszközeinek és forrásainak értékelésére, s melyek a mérlegfordulónapi értékeléshez képest a fentiek miatt jelentős változást okoztak volna és ezáltal bemutatandók lennének az éves jelentésben így további közzététel, illetve bemutatás nem szükséges. Az Alapkezelő vezetése ugyanakkor a jövőben is folyamatosan figyelemmel kíséri ezen említett változásokat és azok esetleges hatásait, szükség esetén végrehajtja a megfelelő intézkedéseket.

Budapest, 2025. április 28.



Simon Péter

Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetés Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

A termék elnevezése: Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja

Jogalany-azonosító: 54930070RU9VNF8IVP45

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem erősít 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, mely a környezeti szempontból 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

☐ Környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%

☐ az uniós taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ Társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%

☒ Környezeti/Társadalmi (E/S) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 69,82%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

☐ amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek környezetileg fenntarthatónak minősülnek az uniós taxonómia alapján

☒ amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak az uniós taxonómia alapján

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ Környezeti/társadalmi (E/S) jellemzőket mozdított elő, de **nem eszközöl fenntartható befektetéseket**



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

Fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket.

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 Megatrends ESG Aktien, jogalany azonosító: 529900WQ21XZ52DAAC20, „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 kezelésre szolgáló származtatott eszközök, **az Alap környezeti és társadalmi jellemzői megegyeznek a Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alappal kapcsolatban közzétett információkkal.**

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 Megatrends ESG Aktien alap Raiffeisen ESG score értéke 2024. december végén 70,71 volt (az Alap szintjén 65,4),

és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

ami kis mértékű változást jelent a 2023. év végi 70,60 (az Alap szintjén 67,7) 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 minősítéssé alakították át.

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.

főbb káros hatások befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói érdekekkel, az emberi jogok tiszteltetésével, a korrupció elleni küzdelemmel és üzdelemmel 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 Megatrends ESG Aktien 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 értékpapírkiválasztáson (**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. 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 dokumentáltak 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
Üvegáthasú 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		✓	
Biodiverzitás	PAI 6	A jelentős éghajlatváltozást előidéző ágazatok energiafogyasztásának intenzitása		✓	
		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 kitettség csökkentése (korlátozása).



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetése?

2024.12.31-én a mögöttes alap az Alap vagyonának 92,50%-át tette ki. A mögöttes alap legfontosabb befektetése a következők voltak:

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
NVIDIA CORP NVDA	Információs technológia	3,57	USA
ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telekommunikációs szolgáltatások	3,00	USA
NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Egészségügy	2,71	Dánia
BOOKING HOLDINGS INC BKNG	Tartós fogyasztási cikkek	2,19	USA
PRYSMIAN SPA PRY	Ipar	2,06	Olaszország
ADVANCED MICRO DEVICES AMD	Információs technológia	1,98	USA
MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	Információs technológia	1,89	USA
AMAZON.COM INC AMZN	Tartós fogyasztási cikkek	1,81	USA
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL CYBR	Információs technológia	1,70	Izrael
ITRON INC ITRI	Információs technológia	1,65	USA
ELI LILLY & CO LLY	Egészségügy	1,63	USA
APPLE INC AAPL	Információs technológia	1,52	USA
MICROSOFT CORP MSFT	Információs technológia	1,52	USA
SPOTIFY TECHNOLOGY SA SPOT	Telekommunikációs szolgáltatások	1,50	Svédország
WASTE MANAGEMENT INC WM	Ipar	1,41	USA



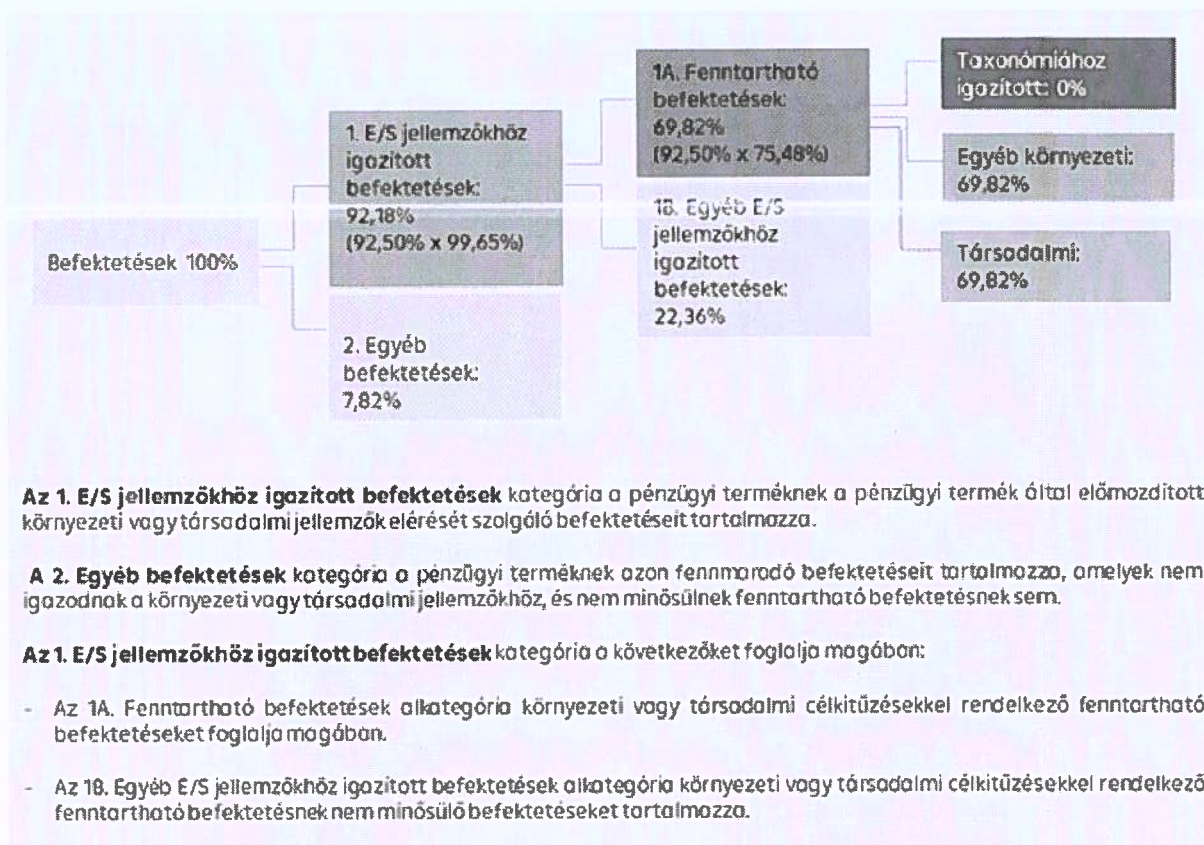
Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

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?

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

az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.



2024.12.31-én a mögöttes alapok vagyonának 99,65%-a volt összehangolt környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel az alap befektetési stratégiájának megfelelően. A mögöttes alap teljes vagyonának 0,35%-a volt egyéb befektetés.

2024.12.31-én a mögöttes alap teljes vagyonának 75,48%-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 92,50%-át tette ki, az Alap ezen felül csak likvid eszközökbe (forint és deviza betét) fektetett.

Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

2024.12.31-én a mögöttes alap az Alap vagyonának 92,50%-át tette ki. A mögöttes alap befektetéseinek ágazati megoszlása a következő volt:

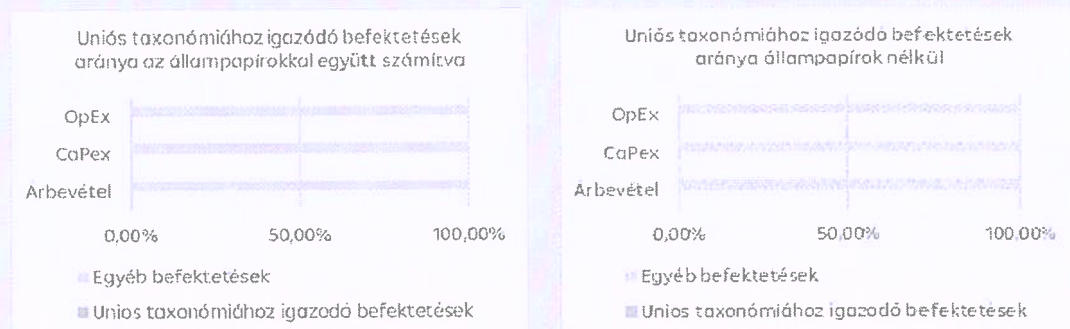
Szektor	%
Információs technológia	28,75
Ipar	18,12
Tartós fogyasztási cikkek	13,80
Egészségügy	11,01
Telekommunikációs szolgáltatások	9,81
Pénzügy	5,62
Egyéb	12,89



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

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 vonatkozóan 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.

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 áttérési 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 célkitűzéseinek 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 üvegházhatású kibocsátási szinttel rendelkeznek.



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

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

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 75,48%-át tette ki, ami az Alap szintjén 69,82%-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. 2024 végén a környezeti és társadalmi célokat szolgáló befektetések tényleges részesedése a mögöttes alap 75,48%-át tette ki, ami az Alap szintjén 69,82%-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 voltak az időszak során, amiket az RCM és az Alapkezelő is likviditáskezelésre 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 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 találhatók, a „Témaköreink/Fenntarthatóság” (Topics/Sustainability) szakaszban, a „Szabályok és jelentések” (Policies & Reports) részben.

2. sz. melléklet

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja befektetési alap által 2025. január 02-án tartott befektetési jegyek jellemzői

Alap	Benchmark	Maximum / Tény Alapkezelési díj	Folyó költségek (év, amelyre vonatkozik)	Alapkezelő	Befektetési politika
Raiffeisen Megatrends ESG Aktien, ISIN: AT0000A28LH8	Nincs	0,75%/0,75%	0,91% (2024)	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 betétekbe. Az alap globális fókuszú. Az alap kezelése aktív, referencia index nélkül.

Forrás: az alap 2024. december havi jelentése, a jelentés készítés időpontjában elérhető legfrissebb KIID, az aktuális Kezelési Szabályzat