Raiffeisen Alapok

# Közzététel

## A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tájékoztatása a Szerepvállalási Politika végrehajtásáról a 2024. évre vonatkozóan

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (cégjegyzékszám: Cg 01-10--043917, adószám: 11467058-4-41, székhely: 1133 Váci út 116-118., továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja az általa kezelt befektetési alapok befektetőit a Szerepvállalási Politikájában foglaltak végrehajtásáról.

A szerepvállalás és a szavazás következetességének és átláthatóságának biztosítása érdekében, valamint a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény és a Bizottság (EU) 2018/1212 Végrehajtási Rendelete (2018. szeptember 3.) a 2007/36/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a részvényesek azonosítására, az információk továbbítására és a részvényesi jogok gyakorlásának megkönnyítésére vonatkozó rendelkezések tekintetében történő végrehajtására vonatkozó minimum követelmények megállapításáról szóló rendelet előírásainak teljesítése érdekében **az Alapkezelő kidolgozta a Szerepvállalási Politikáját, ami 2020. szeptember 03-án lépett hatályba**.

A Szerepvállalási Politika hatályba lépését követőn az abban foglaltak végrehajtása a következő módon valósult meg:

1. **Szerepvállalás a Szerepvállalási Politika hatálya alá tartozó befektetések (nyilvánosan működő részvénytársaságok) esetében**

Ha az Alapkezelő által kezelt nyíltvégű befektetési alapok (kollektív befektetési formák) tulajdonában lévő részvények együttes értéke nem éri el egy nyilvános részvénytársaságban meglévő tulajdoni részesedés 2,5%-át, akkor – ettől eltérő döntés hiányában – nincs részvényesi szerepvállalás. Az Alapkezelő ebbe a kategóriába tartozó befektetések esetén, mint pénzügyi és nem, mint stratégia befektető jelenik meg, a befektetési döntéseit elsősorban a nyilvánosan elérhető piaci információk és elemzések alapján hozza meg, nem vesz részt a társaságok működtetésében és irányításában, sem operatív, sem stratégiai szinten.

**Amennyiben a fenti részesedés eléri a 2,5%-ot, az Alapkezelő az adott befektetést a Szerepvállalási Politika hatálya alá tartozó befektetésnek tekinti**. Az Alapkezelőnek ugyanakkor lehetősége van, a befektetők érdekeinek képviselete érdekében, saját belátása

szerint az érintett befektetést a Szerepvállalási Politika hatálya alá tartozó befektetésnek tekinteni akkor is, ha a részesedés nem éri el a 2,5%-ot.

**A Szerepvállalási Politika hatályba lépését követően 2024-ben az Alapkezelő által kezelt alapoknak nem volt olyan befektetése, ahol a fenti 2,5%-os arány elérésre került volna, illetve nem hozott olyan döntést, amivel az érintett befektetést a Szerepvállalási Politika hatálya alá tartozóvá minősítette volna, így nem került sor részvényesi szerepvállalásra. A Szerepvállalási Politikában foglaltak végrehajtását ez érdemben limitálta.**

**2. Szerepvállalás kiszervezett tevékenység esetében**

Az Alapkezelőnek lehetősége van a befektetési tevékenységet a befektetés kezelés kiszervezése keretében ellátni. Ebben az esetben a kiszervezési szerződés aláírására csak olyan partnerrel kerülhet sor, aki rendelkezik szerepvállalási politikával, és akinek szerepvállalási stratégiája illeszkedik az Alapkezelő szerepvállalási stratégiájához. Ezekben az esetekben az Alapkezelő a kiszervezett tevékenységgel megbízott szerződéses partneren keresztül hatja végre a szerepvállalási stratégiáját.

Az Alapkezelő szempontjából kiemelt jelentőséggel bíró partner, az RCM szerepvállalási politikája kimondja, hogy nem osztrák részvények esetén akkor gyakorolja szavazati jogát, ha egy társaságban jelentős szavazati részesedéssel rendelkezik. Ez a küszöbérték az RCM esetében 0,5%. Az osztrák részvények esetében az RCM az összes pozíciójában gyakorolja szavazati jogát, függetlenül a birtokolt részvények nagyságától.

Az RCM szerepvállalási politikájáról szóló közzététel a 2024-es évre vonatkozóan angol nyelven itt érhető el: https://issuu.com/raiffeisencapitalmanagement/docs/engagementreport-english?fr=sYzk3ZTQ3ODIwNjE

**3. A befektetéssel érintett társaságok tevékenységének nyomonkövetése, és a velük folytatott párbeszéd**

Az Alapkezelő a szerepvállalás folyamatos tevékenységként való értelmezése alapján, a befektetési folyamat szerves részeként alaposan figyelemmel kíséri és elemzi az összes társaságot és más kibocsátót az általa aktívan kezelt alapokba történő elhelyezés előtt és alatt.

Egyedi részvények kiválasztása során az Alapkezelő fundamentális, értékorientált megközelítést alkalmaz, amely pénzügyi és fenntarthatósági megfontolásokat is magában foglal, foglalhat.

Ezt a megközelítést a befektetéssel érintett társaságok nyomon követésének (monitoring) szempontjából is alkalmazza az Alapkezelő.

A fenti folyamat a társaság saját és piaci adatainak értékelésén felül magában foglalhatja az elemzők által végzett kutatások figyelembevételét, egyéni és csoportos találkozókon történő megbeszélések eredményeit, saját modellezéseket, versenytárs elemzéseket.
Az Alapkezelő ezen felül folyamatosan nyomon követi az egyes befektetési alapok portfóliójába tartozó, szavazati jogot biztosító pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kibocsátói eseményeket a társaságok hirdetményi helyein, valamint a letétkezelők által nyújtott tájékoztatások alapján.

Az Alapkezelő fontosnak tartja a befektetéssel érintett társaságokkal folytatott párbeszédet, például annak érdekében, hogy befolyásolja a Társaságot a vállalatirányítási gyakorlat javításában, a hosszú távú értékteremtés biztosításában, vagy bármely más azonosított, aggodalomra okot adó területen. A vállalatokkal folytatott párbeszéd folytatható közvetlen vagy közvetett kapcsolatfelvétel útján, éves közgyűléseken és egyéb részvényesi rendezvényeken való részvétel során.

**2024-ben az Alapkezelő minden potenciális és tényleges befektetési célként szereplő társaság esetén végrehajtotta a fenti elemzést és információ gyűjtést. Személyes kapcsolattartási események nem történtek egyetlen társasággal sem.**

## 4. A befektetéssel érintett társaságokkal kapcsolatos szavazati jogok és a részvényekhez kapcsolódó más jogok gyakorlása

Az Alapkezelő szavazati jogait az általa kezelt nyíltvégű befektetési alapokban (kollektív befektetési formákban) meglévő eszközökre vonatkozóan gyakorolhatja az egységes szavazati magatartás megvalósítása érdekében.

**2024-ben az Alapkezelő nem élt szavazati jogával egyetlen nyilvánosan működő részvénytársaság esetében sem, és nem gyakorolt részvényekhez kapcsolódó más jogot sem.**

## 5. A befektetéssel érintett társaságok más részvényeseivel történő együttműködés

A befektetéssel érintett társaságok befolyásolása és a jobb vállalatirányítás, a kockázatkezelés, a teljesítmény vagy a közzétett információk megfelelőségének az előmozdítása érdekében az Alapkezelő együttműködhet más részvényesekkel, amennyiben a hatályos jogszabályok és

egyéb szabályozó eszközök azt lehetővé teszik. Ez különösen igaz a szerepvállalás területére, azonban akár részvényesi határozatok közös benyújtását is jelentheti.

**2024-ben az Alapkezelő egy esetben sem működött együtt más részvényesekkel.**

**6. A befektetéssel érintett társaságok érdekelt feleivel történő kommunikáció**

Az Alapkezelő kapcsolatba léphet az érdekelt felekkel annak érdekében, hogy további információkat szerezzen a társaságokkal kapcsolatosan, amelyek hozzájárulhatnak a társaságok működésének, pénzügyi helyzetének, tőkeszerkezetének, kockázatainak és társadalmi elismertségének jobb megismeréséhez. Az érintett érdekelt felek közé tartoznak a szakmai munkacsoportok, hitelminősítő intézetek, a hatóságok és nem kormányzati szervezetek.

**7. A részvényesi szerepvállalással kapcsolatos tényleges és lehetséges összeférhetetlenségek kezelése**

Az Alapkezelő a Szerepvállalási Politikában foglaltak alkalmazása és megvalósítása során felmerülő összeférhetetlenségi helyzeteket a mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi Politikájában foglalt rendelkezések szerint kezeli.

**2024-ben az Alapkezelő nem kommunikált a befektetéssel érintett társaságok érintett érdekelt feleivel a részvényesi jogok gyakorlásával kapcsolatban.**

Budapest, 2025. november 06.