

**Raiffeisen ESG Nemzetközi  
Részvény Alapok Alapja  
Féléves jelentés 2022.**

# I. Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja - általános információk

## 1. Alapadatok

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Alap neve:                   | Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja             |
| Lajstrom száma:              | 1111-75  |
| 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: | RSM Audit Hungary Zrt.,                                      |
| Székhelye:                   | 1139 Budapest, Váci út 99-105. Balance Hall épület 4. emelet |
| Típusa:                      | nyilvános nyíltvégű értékpapír alap                          |
| Harmonizációja:              | ABAK-irányelv alapján  |
| BAMOSZ kategória:            | részvény alap  |
| Futamideje:                  | határozatlan   |

## 2. Az Alap stratégiája

### 2022. február 16-ig

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a likvid eszközökön (bankbetét, állampapírok) és egyéb állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti. Az Alapkezelőnek csak részvény és részvényekhez kapcsolódó (pl. index vagy fedezeti) alapok befektetési jegyeinek vásárlására van lehetősége.

Az Alap döntően olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek globális fókusszal rendelkeznek és elsődleges céljuk fejlett piaci részvényekből diverzifikált portfólió felépítése. A Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása érdekében az Alapkezelő az Alap mindenkori tőkéjének maximum 20%-át likvid eszközökbe fekteti.

### 2022. február 17-től

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

Raiffeisen Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien (ISIN: AT0000A20EZ2)

A Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien alap kizárólag olyan konkrét értékpapírokba és/vagy pénzügyi eszközökbe fektet be, amelyek kibocsátói környezeti, társadalmi és etikai kritériumok alapján fenntarthatónak minősülnek. Az Alap az RCM<sup>1</sup> tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban az alap stratégiájának értékelése – alapján az SFDR<sup>2</sup> 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül.

<sup>1</sup> Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien alap ausztriai székhelyű alapkezelője

<sup>2</sup> 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 fordulnap előtti utolsó kereskedési napon)

|            | Árfolyamváltozás |                |                |                |                      | Árfolyam             |                      |                      |                      |                      | Összesített nettó<br>eszközérték |
|------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|
|            | „A”<br>sorozat   | „B”<br>sorozat | „E”<br>sorozat | „Q”<br>sorozat | „U”<br>sorozat<br>Ft | „A”<br>sorozat<br>Ft | „B”<br>sorozat<br>Ft | „E”<br>sorozat<br>Ft | „Q”<br>sorozat<br>Ft | „U”<br>sorozat<br>Ft |                                  |
| 2022.06.30 | -10,91%          | -10,91%        | -16,85%        | -10,26%        | -15,66%              | 5,109819             | 5,107778             | 1,079557             | 13235                | 0,849673             | 6 127 120 139 Ft                 |
| 2021.12.31 | 22,61%           | 22,61%         | 20,76%         | 24,52%         |                      | 5,735463             | 5,733173             | 1,298294             | 1,4748               |                      | 6 278 938 815 Ft                 |
| 2020.12.31 | 10,08%           | 10,08%         | 0,17%          | 11,81%         |                      | 4,677901             | 4,676033             | 1,075096             | 1,1844               |                      | 3 482 500 030 Ft                 |
| 2019.12.31 | 27,25%           | 27,25%         | 23,41%         | 5,93%          |                      | 4,249523             | 4,247826             | 1,073310             | 1,0593               |                      | 2 455 145 414 Ft                 |
| 2018.12.28 | -8,26%           | -8,30%         | -13,03%        |                |                      | 3,339529             | 3,338196             | 0,869688             |                      |                      | 1 958 978 419 Ft                 |
| 2017.12.29 | 6,21%            | 6,20%          |                |                |                      | 3,640353             | 3,640243             |                      |                      |                      | 2 219 451 829 Ft                 |
| 2016.12.31 | 2,89%            | 2,89%          |                |                |                      | 3,427623             | 3,427623             |                      |                      |                      | 2 458 022 409 Ft                 |
| 2015.12.31 | 6,03%            | 6,03%          |                |                |                      | 3,331279             | 3,331279             |                      |                      |                      | 2 669 190 371 Ft                 |
| 2014.12.31 | 22,24%           | 22,24%         |                |                |                      | 3,141929             | 3,141929             |                      |                      |                      | 2 077 867 550 Ft                 |
| 2013.12.31 | 8,68%            | 8,68%          |                |                |                      | 2,570317             | 2,570317             |                      |                      |                      | 1 721 001 257 Ft                 |
| 2012.12.28 | 3,54%            | 3,54%          |                |                |                      | 2,365109             | 2,365109             |                      |                      |                      | 2 001 740 787 Ft                 |
| 2011.12.30 | 5,31%            | 5,31%          |                |                |                      | 2,284300             | 2,284300             |                      |                      |                      | 2 526 466 963 Ft                 |

Az árfolyamváltozás százalékos mértéke a befektető által elérhető vagyonnövekedést mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését. A fenti hozamok nem jelentenek garanciát a jövőre nézve és nincsenek összefüggésben az alapok jövőbeni hozamaival. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. Az Alap „E” sorozata 2018. január 23-án, „Q” jelű sorozata 2019. szeptember 23-án, „U” jelű sorozata pedig 2022. február 17-én indult.

## II. Vagyonkimutatás

BEFETETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON

2022.01.03.

| Instrumentum  | Devizanem | ISIN kód     | Névérték | Eszköz érték            | %             |
|---|-----------|--------------|----------|-------------------------|---------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                               |           |              |          | <b>5 323 385 146,00</b> | <b>84,60</b>  |
| RAIFNACH VTA  | EUR       | AT0000A20E22 | 80 730   | 5 323 385 146,00        | 84,60         |
| <b>Banki egyenlegek</b>                                       |           |              |          | <b>948 126 514,00</b>   | <b>15,07</b>  |
| Folyószámla - EUR   |           |              |          | 184 906 605,00          | 2,94          |
| Folyószámla - HUF   |           |              |          | 763 209 509,00          | 12,13         |
| Folyószámla - USD   |           |              |          | 10 400,00               | 0,00          |
| <b>Egyéb eszközök</b>   |           |              |          | <b>32 599 172,00</b>    | <b>0,52</b>   |
| Egyéb követelések   |           |              |          | 32 599 172,00           | 0,52          |
| <b>Összes eszköz</b>  |           |              |          | <b>6 304 110 832,00</b> | <b>100,19</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>  |           |              |          | <b>- 11 671 942,00</b>  | <b>-0,19</b>  |
| Egyéb kötelezettségek   |           |              |          | - 11 671 942,00         | -0,19         |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat</b> |           |              |          |                         |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>4 969 011 767,00</b> | <b>HUF</b>    |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>868 159 940,00</b>   |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>5,723613</b>         | <b>HUF</b>    |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat</b> |           |              |          |                         |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>539 600 648,00</b>   | <b>HUF</b>    |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>94 313 887,00</b>    |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>5,721328</b>         | <b>HUF</b>    |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat</b> |           |              |          |                         |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>2 124 151,10</b>     | <b>EUR</b>    |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>1 636 373,00</b>     |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>1,298085</b>         | <b>EUR</b>    |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat</b> |           |              |          |                         |               |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>14 719,00</b>        | <b>HUF</b>    |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>10 000,00</b>        |               |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>1,471900</b>         | <b>HUF</b>    |

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

2022.07.01.

| Instrumentum  | Devizanem | ISIN kód     | Névérték | Eszköz érték            | %                 |              |
|---|-----------|--------------|----------|-------------------------|-------------------|--------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                               |           |              |          | <b>5 553 503 848,00</b> | <b>90,27</b>      |              |
| RAIFNACH VTA  | EUR       | AT0000A20EZ2 | 96 634   | 5 553 503 848           | 90,27             |              |
| <b>Banki egyenlegek</b>                                       |           |              |          | <b>583 022 478,00</b>   | <b>9,48</b>       |              |
| Folyószámla - EUR   |           |              |          | 240 094 147             | 3,90              |              |
| Folyószámla - HUF   |           |              |          | 333 191 767             | 5,42              |              |
| Folyószámla - USD   |           |              |          | 9 736 564               | 0,16              |              |
| <b>Egyéb eszközök</b>   |           |              |          | <b>33 566 766,00</b>    | <b>0,55</b>       |              |
| Egyéb követelések   |           |              |          | 33 566 766              | 0,55              |              |
| <b>Összes eszköz</b>  |           |              |          | <b>6 170 093 092</b>    | <b>100,29</b>     |              |
| <b>Kötelezettségek</b>  |           |              |          | <b>-</b>                | <b>17 669 973</b> | <b>-0,29</b> |
| Egyéb kötelezettségek   |           |              |          | -17 669 973             | -0,29             |              |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat</b> |           |              |          |                         |                   |              |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>4 969 011 767</b>    | <b>HUF</b>        |              |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>868 159 940</b>      |                   |              |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>5,723613</b>         | <b>HUF</b>        |              |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat</b> |           |              |          |                         |                   |              |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>539 600 648</b>      | <b>HUF</b>        |              |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>94 313 887</b>       |                   |              |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>5,721328</b>         | <b>HUF</b>        |              |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat</b> |           |              |          |                         |                   |              |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>2 124 151</b>        | <b>EUR</b>        |              |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>1 636 373</b>        |                   |              |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>1,298085</b>         | <b>EUR</b>        |              |
| <b>Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat</b> |           |              |          |                         |                   |              |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      |           |              |          | <b>14 719</b>           | <b>HUF</b>        |              |
| <b>Unitok száma</b>   |           |              |          | <b>10 000</b>           |                   |              |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                      |           |              |          | <b>1,471900</b>         | <b>HUF</b>        |              |

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

#### Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat (db, HUF)

|   |               |
|---|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án       | 868 159 940   |
| 2022. évben eladott befektetési jegyek                  | 221 332 113   |
| 2022. évben visszaváltott befektetési jegyek            | 166 494 261   |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.07.01-jén      | 922 997 792   |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.07.01-jén | 4 718 680 242 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.07.01-jén        | 5,112342      |

#### Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat (db, HUF)

|   |             |
|---|-------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án       | 94 313 887  |
| 2022. évben eladott befektetési jegyek                  | 7 244 131   |
| 2022. évben visszaváltott befektetési jegyek            | 12 842 161  |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.07.01-jén      | 88 715 857  |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.07.01-jén | 453 364 658 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.07.01-jén        | 5,110300    |

#### Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat (db, EUR)

|   |           |
|---|-----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án       | 1 636 373 |
| 2022. évben eladott befektetési jegyek                  | 851 692   |
| 2022. évben visszaváltott befektetési jegyek            | 218 717   |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.07.01-jén      | 2 269 348 |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.07.01-jén | 2 448 137 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.07.01-jén        | 1,078785  |

#### Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat (db, HUF)

|   |          |
|---|----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án       | 10 000   |
| 2022. évben eladott befektetési jegyek                  | -        |
| 2022. évben visszaváltott befektetési jegyek            | -        |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.07.01-jén      | 10 000   |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.07.01-jén | 13 242   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.07.01-jén        | 1,324200 |

#### Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja U sorozat (db, USD)

|   |          |
|---|----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án       | -        |
| 2022. évben eladott befektetési jegyek                  | 28 319   |
| 2022. évben visszaváltott befektetési jegyek            | 30       |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.07.01-jén      | 28 289   |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.07.01-jén | 23 860   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.07.01-jén        | 0,843426 |

## IV. A befektetési alap összetétele

Nagyságrend: Ft

| Instrumentum  | Devizanem | ISIN kód     | Névérték | Eszköz érték         | %             |
|---|-----------|--------------|----------|----------------------|---------------|
| <b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>                            |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Más szabályozott piacon forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>               |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Közel múltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>                         |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>   |           |              |          | <b>5 553 503 848</b> | <b>90,27</b>  |
| RAIFNACH VTA  | EUR       | AT0000A20EZ2 | 96 634   | 5 553 503 848,00     | 90,27         |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>  |           |              |          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>   |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat / HUF</b> |           |              |          | <b>4 718 680 242</b> | <b>100,00</b> |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat / HUF</b> |           |              |          | <b>453 364 658</b>   |               |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat / EUR</b> |           |              |          | <b>2 448 137</b>     |               |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat / HUF</b> |           |              |          | <b>13 242</b>        |               |
| <b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja U sorozat / USD</b> |           |              |          | <b>23 860</b>        |               |

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 Felelős Befektetések (Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien, ISIN: AT0000A20EZ2) részvényalapba fektesse az Alap tőkéjének nagyjából 90%-át. Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2022. június végén 90,3% volt.

## V. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tevékenységi körében és tulajdonosi szerkezetében nem következett be változás 2022 első felében. Új üzletágot vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő.

A félév során az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya – a 2021-es dinamikus bővülést követően – mérsékelt ütemben tovább emelkedett, így a 2021. év végi 235,1 milliárd forintos állomány hat hónap leforgása alatt 243,7 milliárd forintra emelkedett. A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése így is 3,55%-ra nőtt a 2021. év végi 3,35%-ról.

## VI. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

### 1. 2022. első félévének tőkepiaci folyamatai

A nemzetközi részvénypiac

A meghatározó részvénypiacok negatív teljesítményt értek el az első félévben. Már az év eleje gyengén indult, tekintettel az emelkedő hozamkörnyezetre, és ehhez jött Oroszország háborúja Ukrajnával szemben. Az emelkedő hozamkörnyezet negatívan hat a részvények értékére, ahogy a jövőbeli cash-flow-k jelenértéke csökken, és ez a hatás erősebb a növekedési típusú részvények esetében. Ennek megfelelően, míg a világ vezető részvényindexe, az S&P 500 index 20,6%-ot esett a félév során, addig az inkább növekedési részvényeket tartalmazó Nasdaq 100 index 29,5%-kal került lejjebb. Európában a Euro Stoxx 50 index 20,1%-ot esett, ugyanakkor az euró önmagában is jelentősen, 8,5%-kal gyengült az USA dollárral szemben, tehát az európai részvénypiac – azonos devizában számolva – gyengébb teljesítményt mutatott, mint az S&P 500. Kiemelhető még a kínai részvénypiac Shanghai Composite indexének relatív jó, -6,6%-os teljesítménye, illetve az isztambuli tőzsde 29,5%-os pozitív teljesítménye. Ugyanakkor a török piac esetében a deviza jelentős, 25% gyengülése miatt szintén nem beszélhetünk igazán jó teljesítményről. A japán tőzsde szintén mindössze 10%-os eséssel zárta a félévet, de a japán jen 18%-ot gyengült a dollárral szemben, így összességében a teljesítmény a szigetországban is

nagyon gyengén alakult. Az orosz tőzsdeindex 44%-os eséssel zárta a félévet, azonban itt komoly tőkekorlátozásokat vezettek be és a külföldi befektetőket kitiltották a piacról, tehát összességében nehezen megítélhető ez a teljesítmény. Az idei első félévben a fejlődő piacok jelentősen felültejesítették a fejlett piacokat, ami főleg a relatív jó kínai szereplésnek volt köszönhető.

## 2. A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

Az Alapkezelő 2021 decemberében újfent kezdeményezte az Alap kezelési szabályzatának módosítását, amit az MNB 2022. január 14-én született határozatával hagyott jóvá. **A módosított kezelési szabályzat hatályba lépésének időpontja 2022. február 17 volt. A módosítások értelmében változott az Alap neve (új név: Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja) és stratégiája** (a mögöttes alap egy ESG fókusszal rendelkező globális részvény alapba történő beolvadása kapcsán megjelent az ESG fókusz a kezelési szabályzat szintjén is). Ezen felül az Alap USA dollárban denominált sorozattal bővült.

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 2022 első felében.



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

### **a) Az ABA nem likvid eszközeinek aránya és kezelése**

Az Alapkezelő az illikvidnek minősített eszközöket, a mindenkor érvényes Értékelési Politikájában leírtaknak megfelelően értékeli. Az Alapkezelő Értékelési Politikája 2015-ben megváltozott, melynek értelmében az illikvidnek minősített eszközök esetén az Alapkezelő Árazási Bizottsága dönt az értékeléshez alkalmazandó eljárásról. Az Alapban 2022.06.30-án nem voltak illikvidnek minősített eszközök.

### **b) Likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodások**

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

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

Kockázati profil: 5

Az Alap 2022. januárban befektetési politikát váltott, ezért kockázat/nyereség profil szerinti 5. kategóriába történő besorolása az Alap befektetését képező mögöttes alap kockázati besorolásán, valamint annak indulástól mért hozamain alapul. A számításához használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.

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

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

### a) A teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limit:

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

### b) Az Alap teljes nettó kockázati kitettsége 2022.06.30-án: 100%

### c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitettsége 2022.06.30-án: 94,61%

## IX. További információk

Az Alap nem adott kölcsönbe sem értékpapírt, sem árut, illetve az Alap nem alkalmazott sem értékpapír-finanszírozási, sem teljeshozam-csereügyleteket 2022 első felében (ezáltal nem alkalmazott biztosíték kibocsátót, illetve ezzel kapcsolatos szerződő fél sincs).

Budapest, 2022. augusztus 29.

---

Simon Péter      Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

## 1. sz. melléklet

### A Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetési alap által 2022. július 01-én tartott befektetési alapok jellemzői

| Alap   | Benchmark | Max. / tényleges Alapkezelési díj | Folyó költségek (amelyik évre vonatkozik) | Alapkezelő                    | Befektetési politika  |
|--|-----------|-----------------------------------|---|-------------------------------|---|
| Raiffeisen Nachhaltigkeit Aktien (I) részvényalap (ISIN kód: AT0000A20EZ2) | Nincs     | 0,75%                             | 0,88% (2021)                              | Raiffeisen Kapitalanlage GmbH | Az alap befektetési célja hosszú távú tőkenövekmény elérése magasabb kockázatok vállalása mellett. Az alap (a befektetési alapok befektetési jegyei, a származtatott eszközök és a látra szóló vagy felmondható betétek figyelembevételével) kizárólag olyan konkrét értékpapírokba és/vagy pénzügyi eszközökbe fektet be, amelyek kibocsátói szociális, ökológiai és etikai kritériumok alapján fenntarthatónak minősülnek. Az alap vagyonának legalább 51%-a közvetlenül vásárolt konkrét papírok formájában részvényekbe és részvényekkel egyenértékű értékpapírokba kerül befektetésre. Ugyanakkor nem fektet be bizonyos ágazatokba, így például fegyverkezésbe vagy zöld/növényi géntechnikába, valamint olyan vállalatokba, amelyek megsértik a munka- és emberi jogokat. Az alapban található kötvények, illetve pénzügyi eszközök kibocsátói lehetnek többek között államok, nemzetek feletti kibocsátók és/vagy vállalatok. Az alap aktív kezelésű, nincs referenciaértékhez kötve. Származékos eszközök kizárólag fedezeti célra használhatók. |

Forrás: az alap 2022. június havi jelentése, aktuális Kezelési szabályzat, legfrissebb elérhető KIID