



RSM

Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Raiffeisen ESG Nemzetközi
Részvény Alapok Alapja
2021. évi éves jelentéséhez

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja (korábbi neve: Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja) befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja (korábbi neve: Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja) (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I–VI. és XII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-évi végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, 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 ietékkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

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 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk 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. A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „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 bocsátottunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk 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 lényeges 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 jelentenivalónk.

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 közzétegye 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 könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

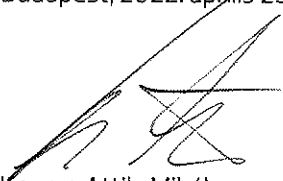
A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű 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 Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartottunk fenn

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhatja 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, 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 hívni a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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 a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 25.



Kozma Attila Mihály
Partner
RSM Audit Hungary Zrt.
1139 Budapest, Váci út 99-105.
Balance Hall épület 4. emelet
Nyilvántartási szám: 002552



Kozmánné Szeberényi Mónika
Bejegyzett könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005430

**Raiffeisen Nemzetközi Részvény
Alapok Alapja
Éves jelentés 2021.**

I. A Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja - általános információk

1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen 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.,
Könyvvizsgáló neve:	Kozmáné Szeberényi Mónika
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

2021. november 14-ig

Az Alap célja, hogy a fejlett részvénypiacok (azon belül elsősorban az amerikai, európai és japán részvénytőzsdék) tendenciáit kihasználva az alapkezelő által észszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el. Az Alap túlnyomórészt (eszközeinek legalább 80%-ában) olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolja, amelyek globális fókusszal rendelkeznek és elsődleges céljuk fejlett piaci részvényekből diverzifikált portfólió felépítése.

2021. november 15-től

Az Alapkezelő az Alap tőkét 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 tőkájének maximum 20%-át likvid eszközökbe fekteti.

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 tőkét:

Raiffeisen Global Aktien (I) részvényalap (ISIN kód: AT0000A0LSS1)¹

¹ A Raiffeisen Global Aktien (I) részvényalap 2021. december 15-i hatállyal beolvadt a Raiffeisen Nachhaltigkeite Aktien (ISIN: AT0000A20EZ2) alapba

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

	Árfolyamváltozás				Árfolyam				Összesített nettó eszközérték
	„A” sorozat	„B” sorozat	„E” sorozat	„Q” sorozat	„A” sorozat Ft	„B” sorozat Ft	„E” sorozat Ft	„Q” sorozat 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

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 pedig 2019. szeptember 23-án indult.

II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON*

2021.01.04.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Átruházható értékpapírok				3 109 545 453	88,88
RGLAIVA AV	EUR	AT0000AOLSS1	22 651	3 109 545 453	88,88
Banki egyenlegek				384 671 273	10,99
Folyószámla - EUR				105 694 670	3,02
Folyószámla - HUF				278 967 087	7,97
Folyószámla - USD				9 516	0,00
Egyéb eszközök				12 302 443	0,35
Egyéb követelések				12 302 443	0,35
Összes eszköz				3 506 519 169	100,22
Kötelezettségek				-7 750 542	-0,22
Egyéb kötelezettségek				-7 750 542	-0,22
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				2 894 921 430	HUF
Unitok száma				617 543 300	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				4,687803	HUF
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				378 027 418	HUF
Unitok száma				80 672 849	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				4,685931	HUF
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				618 431,54	EUR
Unitok száma				574 848	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,075818	EUR
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				11 871	HUF
Unitok száma				10 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,187100	HUF

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

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

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2021. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2021. első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2020. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján.

	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eFt-ban)
Saját tőke / Nettó eszközérték	3 498 655	3 498 768	113

Különbözet tételeiben:

1. Pénzeszközök	384 671	384 671	0
2. Értékpapírok	3 109 545	3 109 545	0
3. Követelések/Aktív id.elh.	10 758	12 303	1 545
4. Származtatott ügyletek értéke	0	0	0
4. Kötelezettségek/Passzív id.elh.	-6 319	-7 751	-1 432

A beszámolóban a 2021-ben ténylegesen befolyt 2020.IV.névi trailer fee összege szerepel, míg a nettó eszközérték a 2021.évi első forgalmazási napján ismert adatok szerinti kalkulációt tartalmazza. Az ebből adódó különbség 199 e Ft a kötelezettségek és követelések között is megjelennek az első, már 2021. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2020. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, melyek január 31-ig ismertté válnak. Az ebből adódó különbség 313 e Ft.

A beszámolóban a költségek aktív időbeli elhatárolása között került kimutatásra 32 e Ft, ami a LEI kódok díjának 2021.évre vonatkozó része. A NEÉ kimutatásban a teljes LEI kód díj összege a 2020.évi költségek között került elszámolásra. A fordulónapi befektetési jegy forgalmazás (jegyzés és visszaváltás összevont egyenlege) követelés jellegű, ezért a beszámolóban ez az összeg követelésként szerepel. A portfólió jelentésben elválik egymástól a jegyzés és a visszaváltás, így a fordulónapi befektetési jegy visszaváltás a kötelezettségek között szerepel. Az ebből adódó eltérés 1.119 e Ft.

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON*

2022.01.03.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Áruházható értékpapírok				5 323 385 146,00	84,60
RAIFNACH VTA	EUR	AT0000A20EZ2	80 730	5 323 385 146,00	84,60
Banki egyenlegek				948 126 514,00	15,07
Folyószámla - EUR				184 906 605,00	2,94
Folyószámla - HUF				763 209 509,00	12,13
Folyószámla - USD				10 400,00	0,00
Egyéb eszközök				32 599 172,00	0,52
Egyéb követelések				32 599 172,00	0,52
Összes eszköz				6 304 110 832,00	100,19
Kötelezettségek				- 11 671 942,00	-0,19
Egyéb kötelezettségek				- 11 671 942,00	-0,19
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				4 969 011 767,00	HUF
Unitok száma				868 159 940,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				5,723613	HUF
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				539 600 648,00	HUF
Unitok száma				94 313 887,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				5,721328	HUF
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				2 124 151,10	EUR
Unitok száma				1 636 373,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,298085	EUR
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				14 719,00	HUF
Unitok száma				10 000,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,471900	HUF

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

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

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2022. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2022. első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2021. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján.

	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eFt-ban)
Saját tőke / Nettó eszközérték	6 292 490	6 292 439	-51
Különbözet tételelesen:			
1. Pénzeszközök	948 127	948 127	0
2. Értékpapírok	5 323 385	5 323 385	0
3. Követelések/Aktív id.elh.	31 590	32 600	1 010
4. Kötelezettségek/Passzív id.elh.	-10 612	-11 673	-1 061

A beszámolóban a 2022-ben ténylegesen befolyt 2021.IV.névi trailer fee összege szerepel, míg a nettó eszközérték a 2022.év első forgalmazási napján ismert adatok szerinti kalkulációt tartalmazza. Az ebből adódó különbözet 193 e Ft A kötelezettségek és követelések között is megjelennek az első, már 2022. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2021. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, melyek január 31-ig ismertté válnak. Az ebből adódó különbözet 756 e Ft. A beszámolóban a költségek aktív időbeli elhatárolása között került kimutatásra 31 e Ft, ami a LEI kódok díjának 2022.évre vonatkozó része. A NE É kimutatásban a teljes LEI kód díj összege a 2021.évi költségek között került elszámolásra. A fordulónapra befektetési jegy forgalmazás (jegyzés és visszaváltás összevont egyenlege) követelés jellegű, ezért a beszámolóban ez az összeg követelésként szerepel. A portfólió jelentésben eiválik egymástól a jegyzés és a visszaváltás, így a fordulónapra befektetési jegy visszaváltás a kötelezettségek között szerepel. Az ebből adódó eltérés 304 e Ft.

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 2021.01.04-én	617 543 300
2021. évben eladott befektetési jegyek	477 078 151
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	226 461 511
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	868 159 940
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	4 969 011 767
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	5,723613

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én	80 672 849
2021. évben eladott befektetési jegyek	26 670 682
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	13 029 644
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	94 313 887
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	539 600 648
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	5,721328

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én	574 848
2021. évben eladott befektetési jegyek	1 204 364
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	142 839
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	1 636 373
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	2 124 151
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	1,298085

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én	10 000
2021. évben eladott befektetési jegyek	-
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	10 000
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	14 719
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	1,471900

IV. A befektetési alap összetétele

2021.12.31.

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
Közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok				5 323 385 146	84,60
RAIFNACH VTA	EUR	AT0000A20EZ2	80 730	5 323 385 146,00	84,60
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat / HUF				4 969 011 767	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat / HUF				539 600 648	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat / EUR				2 124 151	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat / HUF				14 719	

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 RCM Globál Részvény Alapot (Raiffeisen Global Aktien (I) részvényalap, ISIN kód: AT0000A0LSS1) 90% körüli arányban tartsa, míg a fennmaradó részt likvid eszközökbe fektesse. A szóban forgó mögöttes alap 2021. december 15-i hatállyal beolvadt a Raiffeisen Felelős Befektetések részvényalapba (Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien, ISIN: AT0000A20EZ2). Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2021. december végén 84,6% volt.

	2020 év vége	2021 első félév	2021 év vége
Részvény Alapok	88,9%	90,5%	84,6%
RCM Globál Aktien (AT0000A0LSS1)	88,9%	90,5%	-
RCM Nachhaltigkeits Aktien (AT0000A20EZ2)	0,0%	0,0%	84,6%
Számlapénz és egyéb eszközök	11,1%	9,5%	15,4%

V. A befektetési alap eredményének alakulása a tárgyidőszakban

2021	<i>Nagyságrend: eFt</i>
Pénzügyi műveletek bevételei	491 523
Folyószámlakamat	0
Értékpapír értékesítés árfolyam nyeresége	481 407
Deviza árfolyamnyereség	10 116
Pénzügyi műveletek ráfordításai	5 247
Folyószámlakamat	0
Értékpapír értékesítés árfolyam vesztesége	1 587
Forward ügyletek vesztesége	0
Deviza árfolyamveszteség	3 660
Egyéb bevételek	14 714
Trailer fee	14 714
Egyéb bevétel	0
A működési költségek	80 535
Alapkezelési díj	69 201
Letétkezelési díj	3 684
LEI kód fenntartási költsége	38
Bankforgalmi jutalék	12
Bankköltség - negatív kamat	591
Könyvvizsgálónak fizetendő díj	597
Számviteli díj	2 393
Felügyeleti díj (MNB)	1 715
WARP-díj	2 304
Egyéb ráfordítások	2 306
Befektetési alapok különadója	2 306
Fizetett, fizetendő hozamok	0
Tárgyévi eredmény	418 149
Felosztott jövedelem	0
Újra befektetett jövedelem	418 149
Értékpapírok értékelési különbözete	1 758 648
<i>Befektetési jegy</i>	<i>1 758 648</i>
- kamatokból, osztalékból	0
- egyéb	1 758 648

Tőkeszámla változásai 2021. december 31-ig számolt felhalmozott kamatokkal. (Nagyságrend: eFt)

Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
Bankbetétek	384 671		948 127		15,07%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	
Befektetési jegy	0	3 109 545	0	5 323 385	84,60%
RAIFNACH VTA	0	0	0	5 323 385	84,60%
RGLAIVA AV	0	3 109 545	0	0	0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	
Követelések	0	8 879	0	26 527	0,42%
Aktív időbeli elhatárolások	0	1 879	0	5 063	0,08%
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	0	-6 319	0	-10 612	-0,17%
Összesen	3 498 655		6 292 490		100,00%

VI. Származtatott ügyletek

Az Alap a tárgyidőszakban és 2021. 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 teljeshozam-cserügyleteket 2021-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-359/2017. 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 2021-ben, az Alapkezelő a Raiffeisen Bank Zrt. 100%-os közvetlen tulajdonában áll. Új üzletágat vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő.

Az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya dinamikusan emelkedett 2021-ben, a 2020. év végi 182,5 milliárd forintos állomány 12 hónap leforgása alatt 235 milliárd forintra emelkedett. A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése így is 3,35%-ra emelkedett a 2020. év végi 2,93%-ról.

Az Alapkezelő 2021-ben új alapot nem indított, több alap esetében azonban sor került a befektetési politika módosítására, illetve több új deviza (euro, illetve dollár) sorozat indítására. Az Alapkezelő az év végén változatlanul 15 befektetési alapot kezelt.

VIII. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. A 2021-es év tőkepiaci folyamatai

A nemzetközi részvénytőkepiaci piac

A 2021-es év pozitív hangulatban telt majdnem az összes piacon, ugyanakkor a fejlett piacok lényegesen felülteljesítették a fejlődő piaci átlagot. Miközben Amerikában komoly gazdasági fellendülés indult a koronavírus elleni védőoltások beadásával és a járvánnyal kapcsolatos korlátozások párhuzamos feloldásával, addig a fejlődő országokban az oltottság szintje még alacsonyabb volt, és időről időre a hatóságok kénytelenek voltak újabb korlátozásokat bevezetni a járvány fékentartására. A fejlődő piacok közül a legnagyobb, a kínai piac mindössze alig 5%-kal emelkedett, miközben az S&P 500 index emelkedése majdnem 27% volt. Az év első felében a ciklikus papírok jobban teljesítettek, azonban az év második felében ez megfordult, és összességében ugyanolyan teljesítményt nyújtottak az értékalapú és a növekedési típusú részvények. Ennek megfelelően a Nasdaq index éves teljesítménye gyakorlatilag megegyezett az S&P 500 index teljesítményével. Ugyanakkor a legnagyobb európai vállalatok részvényeit reprezentáló Euro Stoxx 50 index a második félévben lemaradt, az éves teljesítménye 20% körül alakult. A fejlett piaci hosszú lejáratú kötvényhozamok emelkedése kisebb megingásokat okozott a részvényárfolyamokban az év folyamán, de a vezető jegybankok továbbra is támogató monetáris politikájával összességében segítette a részvénytőkepiaci emelkedést. Szembeötlő a vállalati eredmények komoly javulása, ami sok esetben a 2020-ban bevezetett takarékosági intézkedések pozitív hatásainak, valamint a beinduló kereslet pozitív hatásának összeadódásából származott. Így például az S&P 500 vállalatainak összesített eredménye 48,5%-kal emelkedett 2021-ben, és ezzel már 28%-kal haladta meg a koronavírus előtti 2019-es év összesített eredményét, tehát elmondható, hogy ezek a vállalatok már messze maguk mögött hagyták a járvány negatív hatásait. A tavalyi év részvénytőkepiaci eseményeinek egyik érdekessége volt a „mém” részvények megjelenése, ahol a Reddit-en és egyéb online fórumokon megjelenő kisbefektetők összehangolt magatartásával korábban nem látott mértékű és gyorsaságú árfolyammozgásokat tudtak kiváltani. Főleg az intézményi befektetők által shortolt részvények kerültek a kisbefektetők célkeresztjébe, ami egy bizonyos forradalmi ízt is adott a támadásaiknak, mivel az árfolyamemelkedések jelentős veszteségeket okoztak ezeknek az intézményi befektetőknek.

2. A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

Az Alapkezelő 2021 szeptemberében kezdeményezte az Alap kezelési szabályzatának módosítását, amit az MNB 2021. október 13-án született határozatával hagyott jóvá. A módosított kezelési szabályzat hatályba lépésének időpontja 2021. november 15. A változások érintették az Alap befektetési politikáját és kockázati profilját. A legfontosabb változás annak a mögöttes befektetési alapnak (Raiffeisen Global Aktien (I) részvényalap, ISIN kód: AT0000A0LSS1) kijelölése volt, amelybe az Alap a kollektív befektetési értékpapírok közül egyedülként fektethet a Kezelési Szabályzat ellentétes tartalmú módosításáig. A fenti befektetési alap 2021. december 15-i hatállyal beolvadt a Raiffeisen Felelős Befektetések globális részvényalapba (Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien).

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 RCM² tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban az alap stratégiájának értékelése – alapján az SFDR³ 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül. A fenti módosítás nem volt érdemi hatással az Alap 2021-es teljesítményére.

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

² Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien alap ausztriai székhelyű alapkezelője

³ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

3. Hozamfizetés és hitelfelvétel

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereségét 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 hiteletet 2021-ben.

4. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának átláthatósága⁴

A Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja - a 2021 végén 90%-os célarányban tartott mögöttes befektetési alap (**Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien / Raiffeisen Felelős Befektetések Részvény Alap, ISIN: AT0000A20E22**) által megvalósított stratégián keresztül és az alap kezelőjétől (RCM) kapott információk alapján - **a befektetési során figyelembe veszi a környezeti és társadalmi (ESG⁵) kritériumokat**. A mögöttes befektetési alap befektetési stratégiájának leírása az Alap Kezelési Szabályzatának 21. pontjában található.

Az (EU) 2020/852 rendelet (Taxonómiai rendelet) 6. cikke szerint szükséges információk:

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag az Alap által eszközözt 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 Nachhaltigkeits 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 Nachhaltigkeits Aktien alap Raiffeisen ESG score értéke 2021 végén 74,2 volt.**

⁴ Az (EU) 2019/2088 rendelet (SFDR rendelet) 8. cikke alapján, a 11. cikkel összefüggésben

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.

IX. Az Alapkezelő által az adott időszakra kifizetett javadalmazás

- a) Az Alapkezelő alkalmazottainak bruttó javadalmazásának teljes összege a 2021-es évre szólóan, rögzített és változó bontásban:

	Millió Ft
	2021. év
Rögzített jövedelem összesen:	240
Változó jövedelem összesen*:	65
Kedvezményezett száma:	31
Közvetlenül az ÁÉKBV által kifizetett bármely összeg, beleértve a jutalékokat	0 Ft

* 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 2021-es időszakra szólóan:

	Millió Ft
	2021. év
Felső vezetés	94
Kockázatvállalásért és ellenőrzésért felelős alkalmazottak	135
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	0

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

A Fix javadalmazás összege tartalmazza az alábbi elemeket: Bérjellegű kifizetések (alaphár, 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, Munkaköri juttatás valamint a kilépéshez kapcsolódó, a törvény által előírtakon felüli kifizetések.

- d) Javadalmazási politika felülvizsgálata és változásai:

Az Alapkezelő felülvizsgálta a Javadalmazási Politikáját 2021-ben is, annak érdekében, hogy az maradéktalanul megfeleljen a módosult csoport szintű szabályoknak, a jogszabályi elvárásoknak, illetve az MNB 3/2017-es ajánlásának.

A módosított Javadalmazási Politikát a Raiffeisen Alapkezelő Felügyelő Bizottsága 2021. március 10-én fogadta el, a szabályzat hatályba lépésének időpontja szintén 2021. március 10 volt.

- e) Javadalmazási politika érdemi változásai:

A Javadalmazási politika egyszer módosult 2021 során. A módosítás során az alábbiak változtatások történtek a dokumentumban:

- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (SFDR rendelet) elvárásainak átültetése a szabályzatba:

- o nyilatkozat arról, hogy az Alapkezelő Javaldalmazási Politikája megfelelően tükrözi a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését
- o ennek érdekében a Javaldalmazási Politika 1. számú mellékletében szereplő szervezeti egység specifikus teljesítmény mérőszámok kiegészültek a fenntarthatósággal kapcsolatos kritériumokkal

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 illikvidnek minősített eszközöket, a mindenkor érvényes Értékelési Politikájában leírtaknak megfelelően értékeli. Az Alapban 2021.12.31-én nem voltak illikvidnek minősített eszközök. Az Alapkezelő Értékelési Politikája 2015-ben megváltozott, melynek értelmében az illikvidnek minősített eszközök esetén az Árazási Bizottság dönt az értékeléshez alkalmazandó eljárásról. Az Alapban 2021.12.31-én 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 befektetési politikájának 2014. májusi változása nyomán a fenti kockázati besorolás alapjául szolgáló szintetikus mutató kiszámításához használt múltbeli adatok egy része a jogszabály előírásainak megfelelően, egy mesterséges referencia portfolió teljesítményén alapulnak. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 5. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap eszközeinek túlnyomó része olyan alapokba kerül befektetésre, amelyek részvényekbe fektetnek.

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 kitéettségre vonatkozó limit:

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

b) Az Alap teljes nettó kockázati kitéettsége 2021.12.31-én: 100%

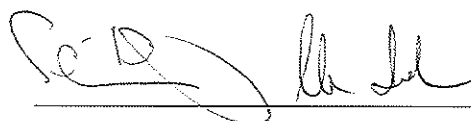
c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitéettsége 2021.12.31-én: 87,78%

XII. Mérlegfordulónap utáni események

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktus hatására a geopolitikai kockázatok Európában, de különösen a közép-kelet-európai régióban jelentősen megemelkedtek a mérleg fordulónapja után, a mérlegkészítés időpontjáig. Az Európai Unió tagállamai és több más nyugati hatalom jelentős szankciókkal sújtották Oroszországot, aminek köre azóta is szélesedik. Ezek a szankciók az orosz kibocsátók értékpapírjaiban való kereskedést sok esetben megnehezítették vagy ellehetlenítették, egy adott értékpapír orosz érintettsége pedig jelentős értékvesztéssel járt az általános piaci esésen felül. Bár a konfliktus alakulása és annak következményei teljes mértékben nem becsülhetők, az Alapkezelő nem azonosított 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 Alap Sberbank kitéettséggel nem rendelkezik.

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. 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.

Budapest, 2022. április 25.



Simon Péter Várad Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetési alap által 2022. január 03-án tartott befektetési jegyek jellemzői

Alap	Benchmark	Alapkezelési díj	Folyó költségek (amelyik évre vonatkozik)	Alapkezelő	Befektetési politika
Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien (I) részvényalap (ISIN kód: AT0000A20E22)	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 feimondható betétek figyelembevétele nélkül) kizárólag olyan konkrét értékpapirokba és/vagy pénzügyi eszközökbe fektet be, amelyek kibocsátói szociális, ökológiai és etikai kritériumok alapján fenntarthatónak minősülnek. Az alap vagyონának 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 zöldség/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 kezelési, nincs referenciaértékhez kötve. Származékos eszközök kizárólag fedezeti célra használhatók.

Forrás: az alap 2021. december havi jelentése, kezelési szabályzat, legfrissebb elérhető KIID