

**Raiffeisen ESG Nemzetközi
Részvény Alapok Alapja
Féléves jelentés 2026**

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:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
Könyvvizsgáló neve:	Görbe János
Típusa:	nyilvános nyíltvégű értékpapír alap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján
BAMOSZ kategória:	részvény alap
Futamideje:	határozatlan

2. Az Alap stratégiája

Az Alap célja, hogy egy olyan részvényekből álló globális fókuszú portfólió teljesítményét közvetítse alapok alapja konstrukción keresztül a befektetők felé, ahol a kiválasztott értékpapírok kibocsátói megfelelnek szigorú ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) kritériumoknak. Az Alapkezelő kifejezett célja olyan befektetési alapok kiválasztása, amelyek teljesítik az az SFDR-rendelet (az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről) 8. cikkelye alá tartozó rendelkezéseket. Emiatt az Alapkezelő az Alapot is az SFDR 8. cikke hatálya alá tartozó úgynevezett ESG-minősített alapnak tekinti.

Az Alapkezelő ezen elvárás mentén, a Kezelési Szabályzat ellentétes tartalmú módosításáig állampapírokon, egyéb likvid és származtatott eszközökön felül kizárólag a Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien részvény alapba (ISIN kód: AT0000A20EZ2) fekteti az Alap tőkét, ebben a tekintetben az Alapot passzívan kezeli. Az Alapkezelő ezen kollektív befektetési értékpapírnak az Alap portfólióján belüli arányát azonban aktívan változtathatja (a mögöttes alap aránya 95 és 100% között mozoghat).

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 Aktien 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)

	Árfolyamváltozás					Árfolyam					Összesített nettó eszközérték Ft
	„A” sorozat	„B” sorozat	„E” sorozat	„Q” sorozat	„U” sorozat Ft	„A” sorozat Ft	„B” sorozat Ft	„E” sorozat Ft	„Q” sorozat Ft	„U” sorozat Ft	
2026.06.30.	1,04%	1,04%	10,21%	1,79%	6,62%	6,316441	6,313918	1,491457	1,737600	1,296829	5 580 294 356 Ft
2025.12.31.	-6,75%	-6,75%	-0,77%	-5,30%	12,04%	6,251678	6,249180	1,353264	1,707000	1,216283	6 426 203 716 Ft
2024.12.31.	25,02%	25,02%	16,09%	26,94%	8,97%	6,704265	6,701587	1,363768	1,802600	1,085568	7 296 204 732 Ft
2023.12.29.	3,85%	3,85%	9,45%	5,40%	14,72%	5,362737	5,360596	1,174796	1,420000	0,996173	4 953 676 515 Ft
2022.12.30.	-9,97%	-9,97%	-17,32%	-8,65%	-	5,163803	5,161741	1,073382	1,347200	0,868360	5 978 650 709 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

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

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON

2026.01.05.

Instrumentum	Devizanem	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Atruházható értékpapírok				6 215 726 652	96,99
RAIFNACH VTA	EUR	AT0000A20EZ2	83 838,38	6 215 726 652,00	96,99
Banki egyenlegek				193 543 359,00	3,02
Folyószámla - EUR				137 314 335	2,14
Folyószámla - HUF				9 336 707	0,15
Folyószámla - USD				46 892 317	0,73
Egyéb eszközök				14 216 575,00	0,22
Követelések				14 216 575	0,22
Egyéb követelések				14 216 575	0,22
Összes eszköz				6 423 486 586,00	100,23
Kötelezettségek				-	0,23
Egyéb kötelezettségek				-14 630 986	0,23
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				4 278 698 520,00	HUF
Unitok száma				686 624 162,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				6,231500	HUF
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				585 918 382,00	HUF
Unitok száma				94 062 827,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				6,229011	HUF
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				3 472 435,08	EUR
Unitok száma				2 567 622,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,352393	EUR
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				17 018,00	HUF
Unitok száma				10 000,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,701800	HUF
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				627 078,74	USD
Unitok száma				517 444,00	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,211877	USD

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON

2026.07.01.

Instrumentum	Devizanem	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Átruházható értékpapírok				5 497 598 056,00	97,39
RAIFNACH VTA	EUR	AT0000A20EZ2	71 738,38	5 497 598 056,00	97,39
Banki egyenlegek				151 603 925,00	2,69
Folyószámla - EUR				122 564 638	2,17
Folyószámla - HUF				16 322 028	0,29
Folyószámla - USD				12 717 259	0,23
Egyéb eszközök				8 506 000,00	0,15
Egyéb követelések				8 506 000	0,15
Összes eszköz				5 657 707 981	100,23
Kötelezettségek				12 926 457	0,23
Egyéb kötelezettségek				-12 926 457	0,23
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				3 713 912 259	HUF
Unitok száma				581 116 255	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				6,390997	HUF
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				512 903 156	HUF
Unitok száma				80 286 083	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				6,388444	HUF
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				3 410 973	EUR
Unitok száma				2 265 112	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,505874	EUR
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				17 582	HUF
Unitok száma				10 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,758200	HUF
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				663 915	USD
Unitok száma				507 136	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,309146	USD

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

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

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	686 624 162
2026. évben eladott befektetési jegyek	32 236 689
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	137 744 596
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	581 116 255
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	3 713 912 259
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	6,390997

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	94 062 827
2026. évben eladott befektetési jegyek	592 918
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	14 369 662
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	80 286 083
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	512 903 156
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	6,388444

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	2 567 622
2026. évben eladott befektetési jegyek	82 310
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	384 820
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	2 265 112
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	3 410 973
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	1,505874

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	10 000
2026. évben eladott befektetési jegyek	-
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	10 000
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	17 582
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	1,758200

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	517 444
2026. évben eladott befektetési jegyek	31 256
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	41 564
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	507 136
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	663 915
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	1,309146

IV. A befektetési alap összetétele

Nagyságrend: Ft

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok				0	0,00
Más szabályozott piacon forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Közel múltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok				5 497 598 056	97,39
RAIFNACH VTA	EUR	AT0000A20EZ2	71 738	5 497 598 056	97,39
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat / HUF				3 713 912 259	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja B sorozat / HUF				512 903 156	
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja E sorozat / EUR				3 410 973	
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Q sorozat / HUF				17 582	
Nettó eszközérték / Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja U sorozat / USD				663 915	

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 legalább 95%-át. Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2026. júniusának végén 97,39% volt.

V. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tevékenységi körében és tulajdonosi szerkezetében nem következett be változás 2026 első felében. Új üzletágot vagy szolgáltatást nem indított az Alapkezelő.

A félév során az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya – a megelőző évek erőteljes bővülését követően – lassuló ütemben, de tovább emelkedett, így a 2025. év végi 778 milliárd forintos állomány hat hónap leforgása alatt 813 milliárd forint fölé emelkedett. A nyilvános befektetési alapok piacán a BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése 2026 júniusának végén 4,23% volt.

VI. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. 2026 első félévének tőkepiaci folyamatai

A nemzetközi részvénytőkepiaci

A fejlett részvénytőkepiacok 2026 első félévében összességében erős teljesítményt nyújtottak. Az S&P 500 index 10%-kal, a Nasdaq Composite 20%-kal, a Dow Jones Industrial Average 10%-kal emelkedett, míg a széles európai részvénytőkepiacot reprezentáló STOXX Europe 600 index 11%-os hozamot ért el. A német DAX index 1.9% teljesítménnyel zárta az első félévet. A félév ugyanakkor nem volt egyenletes. Az első negyedévet magas volatilitás és korrekció jellemezte, amelyet részben az USA–Irán konfliktus és a globális kereskedelemmel kapcsolatos aggodalmak okoztak. A második negyedévben a piacok erőteljesen visszapattantak, és a rally a negyedév végére szélesebb körűvé vált.

A részvénytőkepiacok egyik legfontosabb hajtóereje továbbra is a mesterséges intelligenciához kapcsolódó beruházási hullám maradt. A félvezetők és az AI infrastruktúrához kapcsolódó vállalatok kiemelkedően teljesítettek. A Philadelphia Semiconductor Index közel 88%-os második negyedéves emelkedést ért el, ami az index történetének egyik legerősebb időszaka volt. Ugyanebben az időszakban az

S&P 500 és a Nasdaq-100 hat éve nem látott erős negyedét zárt, a Nasdaq-100 pedig az elmúlt 25 év második legerősebb negyedét produkálta. A várakozásokat a javuló üzleti hangulat, az ellenálló fogyasztás és az AI-vezérelt beruházási hullám támogatta, annak ellenére, hogy a piacoknak az energiaársokot is árazniuk kellett.

A vállalati eredmények összességében kedvezően alakultak, miközben a gazdasági növekedés a fejlett világban továbbra is pozitív maradt. A befektetők a geopolitikai bizonytalanság ellenére is fenntartották kockázatvállalási hajlandóságukat, ami új történelmi csúcsok közelébe emelte a vezető részvényindexeket.

2. A befektetési politika alakulására ható egyéb tényezők

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 2026 első felében.

4. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának átláthatósága³

A Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja - a 95%-os minimum arányban tartott mögöttes befektetési alap (**Raiffeisen Nachhaltigkeits Aktien / Raiffeisen Felelős Befektetések Részvény Alap, ISIN: AT0000A20EZ2**) által megvalósított stratégián keresztül és az alap kezelőjétől (RCM) kapott információk alapján - **a befektetési során figyelembe veszi a környezeti és társadalmi (ESG⁴) kritériumokat.** A **Raiffeisen Nachhaltigkeits 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 55%-a olyan fenntartható befektetésekké történik, amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak az uniós taxonómia alapján, és/vagy amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek. A 95%-os minimum befektetési arány alapján az Alap ugyanezen aránya 52,25%. A mögöttes alap eszközeinek legalább 85%-át olyan befektetésekké fekteti, amelyek megfelelnek a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőknek és/vagy fenntartható befektetési céloknak. A 95%-os minimum befektetési arány alapján az Alap ugyanezen aránya 80,75%.

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.

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

⁴ Az Environmental (környezeti), Social (társadalmi) és Governance (irányítási) szavak rövidítése. Az egyes kibocsátók ESG szempontú megítélése magában foglalja annak megítélését, hogy az adott társaság/kibocsátó figyelembe veszi-e működése során a környezeti hatásokat, tekintettel van-e működése társadalmi hatásaira, azaz szem előtt tartja-e a szociális értékeket is, és működése kellően áttekinthető-e. Mindez annak megítélésében segít, hogy az adott társaság működése hosszú távon fenntartható-e.

A 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 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 2026.06.30-án 72,19 volt, ami kis mértékű növekedést jelent a 2025. év végi 72,07 értékhez képest.**

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

a) Az ABA nem likvid eszközeinek aránya és kezelése

Az Alapkezelő az Alap portfóliójába kerülő eszközök bármelyikét 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 2026.06.30-án nem voltak illikvidnek minősített eszközök, és az Alap egyik eszköze esetén sem került sor a Kbftv. 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.

A Kbftv. 4. § (1) bekezdés 69a. pontja szerinti Likviditáskezelési eszközök alkalmazásának, illetve az Alapkezelő és az Alap meglévő folyamatainak és technikai infrastruktúrájának felkészítése érdekében az Alap 2027. április 16. napjáig köteles megfelelni a Kbftv., valamint az LMT RTS vonatkozó rendelkezéseinek. Az LMT RTS 10. cikkének értelmében az Alapot a vonatkozó rendelkezéseknek való megfelelésig, illetve legkésőbb 2027. április 16. napjáig úgy kell tekinteni, hogy megfelel az LMT RTS rendelkezéseinek, illetve az a Kbftv. 36. § (1) és (2) bekezdése szerinti megfeleléssel is összhangban áll.

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

Kockázati profil: 4

A fenti kockázati besorolás alapjául szolgáló szintetikus mutató az alap múltbeli hozamadatain alapul az elmúlt öt év piaci adatai alapján. Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 4. kategóriába történő besorolása összefüggésben van azzal, hogy az Alap eszközeinek túlnyomó része olyan alapba kerül befektetésre, amely részvényekbe fektet. A számításához használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.

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

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

a) A teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limit:

Az Alap a Kbftv. 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 2026.06.30-án: 100%

c) Az Alap bruttó módszerrel számolt kockázati kitettsége 2026.06.30-án: 100,00%

IX. További információk

Az Alap nem adott kölcsönbe sem értékpapírt, sem árut, illetve az Alap nem alkalmazott sem értékpapír-finanszírozási, sem teljeshozam-csereügyleteket 2026 első felében (ezáltal nem alkalmazott biztosíték kibocsátót, illetve ezzel kapcsolatos szerződő fél sincs).

Budapest, 2026. augusztus 26.

Simon Péter Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetési alap által 2026. 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%/0,75%	0,90% (2026)	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 2026. június havi jelentése, aktuális Kezelési szabályzat, legfrissebb elérhető KIID