

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

I. Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja - általános információk

1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja
Lajstrom száma:	1111-213
Alapkezelő neve:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Forgalmazó neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118. Balance Hall épület 4. emelet
Könyvvizsgáló Társaság neve:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
Könyvvizsgáló neve:	Görbe János
Típusa:	nyilvános nyílt végű értékpapír alap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján
BAMOSZ kategória:	részvény alap
Futamideje:	határozatlan

2. Az Alap stratégiája

Az Alap célja, hogy egy olyan részvényekből álló portfólió teljesítményét közvetítse alapok alapja konstrukción keresztül a Befektetési jegy tulajdonosok felé, ahol a kiválasztott részvények megfelelnek szigorú ESG kritériumoknak.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét likvid és származtatott eszközökön, valamint egyéb állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti. Az Alap olyan részvény fókuszú befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek tőkéjüket túlnyomó részt olyan értékpapírokba fektetik, amelyek kibocsátói környezeti, társadalmi és etikai szempontokat (ESG) figyelembe véve megfelelnek a fenntarthatósági követelményeknek. Az Alapkezelő kifejezett célja olyan befektetési alapok kiválasztása, amelyek megfelelnek az SFDR-rendelet 8. cikkelye alá tartozó rendelkezéseknek.

Az Alapkezelő, a Kezelési Szabályzat 12. pontjának eltérő módosításáig, a likvid és származtatott eszközökön, és egyéb állampapírokon felül, az Alap eszközeinek minimum 95%-áig kizárólag az alábbi kollektív befektetési értékpapírba fekteti az Alap tőkéjét:

Raiffeisen Megatrends ESG Aktien (ISIN kód: AT0000A28LH8)

A mögöttes alap az RCM¹ tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban az alap stratégiájának értékelése - alapján az SFDR² 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül.

¹ Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Nachhaltigkeits Mix alap ausztriai székhelyű alapkezelője

² Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

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

	„A” sorozat	„B” sorozat	„E” sorozat	„Q” sorozat	„U” sorozat	„A” Ft	„B” Ft	„E” €	„Q” Ft	„U” \$	Nettó eszköz- érték
	Árfolyam változás					Árfolyam					
2026.06.30.	10,04%	10,04%	20,01%	10,42%	16,16%	1,984284	1,984441	1,344025	1,491856	1,291093	5 161 116 553 Ft
2025.12.31.	1,26%	1,26%	7,80%	1,95%	21,50%	1,803172	1,803316	1,119921	1,351100	1,111472	4 673 849 574 Ft
2024.12.31.	25,69%	25,69%	16,68%	26,62%	9,43%	1,780785	1,780927	1,038926	1,325300	0,914815	4 319 738 361 Ft
2023.12.29.	7,16%	7,16%	12,97%	7,87%	17,82%	1,416754	1,416867	0,890405	1,0467	0,835952	2 627 430 471 Ft
2022.12.30.	-14,81%	-14,81%	-21,76%	-14,24%	-26,05%	1,322118	1,322224	0,788150	0,970300	0,709514	2 638 741 639 Ft
2021.12.31.	7,26%	7,26%	0,74%	8,42%	-4,06%	1,551995	1,552119	1,007374	1,1314	0,959418	2 665 252 442 Ft
2020.12.31.	-1,10%	-1,10%	-	0,11%	-	1,446938	1,447054	-	1,0435	-	1 468 279 551 Ft
2019.12.31.	6,97%	6,97%	-	4,24%	-	1,463104	1,463221	-	1,0424	-	1 971 631 374 Ft
2018.12.28.	-2,57%	-2,57%	-	-	-	1,367733	1,367842	-	-	-	3 010 016 504 Ft
2017.12.29.	-0,88%	-0,88%	-	-	-	1,403868	1,403857	-	-	-	4 357 703 394 Ft
2016.12.31.	4,18%	4,18%	-	--	-	1,416398	1,416398	-	-	-	4 373 631 030 Ft
2015.12.31.	-1,63%	-1,63%	-	-	-	1,359540	1,359540	-	-	-	5 451 145 880 Ft

Az árfolyamváltozás százalékos mértéke a befektető által elérhető vagyonnövekedést mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését. A fenti hozamok nem jelentenek garanciát a jövőre nézve és nincsenek összefüggésben az alapok jövőbeni hozamaival. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. **Az Alap befektetési politikája és célja 2013. januárjától, majd pedig 2021. augusztus 23-tól jelentősen megváltozott.** Az Alap „Q” sorozata 2019. szeptember 13-án, az „E” és „U” sorozata pedig 2021. szeptember 1-én indult.

II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON 2026.01.05.

Instrumentum	Devizanem	ISIN	Névérték	Eszköz érték	%
Átruházható értékpapírok				4 457 910 623	95,48
RMEGARZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	68 025,00	4 457 910 623,00	95,48
Banki egyenlegek				207 997 353	4,46
Folyószámla - EUR				41 746 871	0,89
Folyószámla - HUF				53 201 963	1,14
Folyószámla - USD				113 048 519	2,42
Egyéb eszközök				8 720 510	0,19
Egyéb követelések				8 720 510	0,19
Összes eszköz				4 674 628 486	100,12
Kötelezettségek				-5 818 321	-0,12
Egyéb kötelezettségek				-5 818 321	-0,12
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				3 018 792 585	HUF
Unitok száma				1 676 721 377	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,800414	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				19 543 127	HUF
Unitok száma				10 853 931	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,800558	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				3 248 259,12	EUR
Unitok száma				2 897 362	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,121109	EUR
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				13 492	HUF
Unitok száma				10 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,349200	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				1 152 737,04	USD
Unitok száma				1 039 124	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,109335	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				5 075 392 883	96,36
RMEGARZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	68 600,00	5 075 392 883,00	96,36
Banki egyenlegek				315 680 447	5,99
Folyósámla - EUR				140 987 316	2,68
Folyósámla - HUF				82 469 145	1,57
Folyósámla - USD				92 223 986	1,75
Egyéb eszközök				101 681 326	1,94
Egyéb követelések				101 998 639	1,94
Összes eszköz				5 492 754 656	104,29
Kötelezettség				-226 113 959 -	4,29
Egyéb kötelezettségek				-226 113 959 -	4,29
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat					
Nettó eszközérték				3 269 733 559	HUF
Unitok száma				1 622 381 962	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				2,015391	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat					
Nettó eszközérték				21 876 653	HUF
Unitok száma				10 853 931	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				2,015551	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat					
Nettó eszközérték				4 079 580,69	EUR
Unitok száma				2 994 821	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,362212	EUR
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat					
Nettó eszközérték				66 146	HUF
Unitok száma				43 653	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,515268	HUF
Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat					
Nettó eszközérték				1 690 660	USD
Unitok száma				1 292 212	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték				1,308346	USD

*Kbftv 6. számú melléklet alapján

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

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	1 676 721 377
2026. évben eladott befektetési jegyek	254 798 440
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	309 137 855
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	1 622 381 962
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	3 269 733 559
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	2,015391

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	10 853 931
2026. évben eladott befektetési jegyek	-
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	10 853 931
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	21 876 653
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	2,015551

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	2 897 362
2026. évben eladott befektetési jegyek	524 030
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	426 571
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	2 994 821
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	4 079 581
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	1,362212

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	10 000
2026. évben eladott befektetési jegyek	33 653
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	-
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	43 653
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	66 146
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	1,515268

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.01.05-én	1 039 124
2026. évben eladott befektetési jegyek	308 173
2026. évben visszaváltott befektetési jegyek	55 085
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2026.07.01-én	1 292 212
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2026.07.01-én	1 690 660
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2026.07.01-én	1,308346

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
Közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok				5 075 392 883	96,36
RMEGA RZ VTA	EUR	AT0000A28LH8	68 600	5 075 392 883	96,36
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	0,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja A sorozat / HUF				3 269 733 559	100,00
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja B sorozat / HUF				21 876 653	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja E sorozat / EUR				4 079 581	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozat / HUF				66 146	
Nettó eszközérték / Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja U sorozat / USD				1 690 660	

Megjegyzés: az egyes értékpapír kategóriák között átfedések vannak, egy értékpapír több kategóriába is tartozhat.

Az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában rögzített befektetési politikának megfelelően arra törekedett, hogy a globális fejlett piaci részvény fókuszú Raiffeisen Megatrends ESG Aktien (ISIN kód: AT0000A28LH8) részvényalapba fektesse az Alap tőkéjének legalább 95%-át. Ez utóbbi, a fenti táblázatban az egyéb átruházható értékpapírok közé sorolt alap aránya 2026 első felének végén 96,36% 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 részvénytőkepiaci piacok 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 részvénytőkepiaci piacok 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 negyedévet zárt, a Nasdaq-100 pedig az elmúlt 25 év második legerősebb negyedévet

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 Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja - a 90%-os célarányban tartott mögöttes befektetési alap (**Raiffeisen Megatrends ESG Aktien / Raiffeisen Megatrends ESG Felelős Befektetések Részvény Alap, ISIN: AT0000A28LH8**) által megvalósított stratégián keresztül és az alap kezelőjétől (RCM⁴) kapott információk alapján - **a befektetési során figyelembe veszi a környezeti és társadalmi (ESG⁵) kritériumokat.** A **Raiffeisen Megatrends ESG Aktien** alap az RCM tájékoztatása és az Alapkezelő számára rendelkezésre álló egyéb információk – elsősorban a mögöttes alap stratégiájának értékelése – alapján az SFDR 8. cikk hatálya alá tartozó alapnak minősül. A mögöttes befektetési alap befektetési stratégiájának leírása az Alap Kezelési Szabályzatának 21. pontjában található.

A mögöttes alap Környezeti/Társadalmi (E/S) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 51%-a olyan fenntartható befektetésekre történik, amelyek környezeti célkitűzéseket szolgálnak olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak az uniós taxonómia alapján, és/vagy amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek. A 95%-os minimum befektetési arány alapján az Alap ugyanezen aránya 48,45%. A mögöttes alap eszközeinek legalább 85%-át olyan befektetésekre 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 Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, a Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap ausztriai székhelyű alapkezelője

⁵ Az Environmental (környezeti), Social (társadalmi) és Governance (irányítási) szavak rövidítése. Az egyes kibocsátók ESG szempontú megítélése magában foglalja annak megítélését, hogy az adott társaság/kibocsátó figyelembe veszi-e működése során a környezeti hatásokat, tekintettel van-e működése társadalmi hatásaira, azaz szem előtt tartja-e a szociális értékeket is, és működése kellően áttekinthető-e. Mindez annak megítélésében segít, hogy az adott társaság működése hosszú távon fenntartható-e.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag az Alap által eszközölt azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap által eszközölt többi befektetés nem veszi figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap ESG pontszáma

Az RCM folyamatosan nyomon követi és elemzi a befektetésül szolgáló vállalatokat és államokat belső és külső elemzői kapacitást és szolgáltatókat is igénybe véve. Egy ESG kockázatokat is magába foglaló átfogó ESG értékelés részeként megállapításra kerül ezek alapján az úgynevezett „Raiffeisen ESG-score”, ami egy 0-tól 100-ig terjedő skálán helyezi el a befektetéseket. Ezek alapján a **Raiffeisen Megatrends ESG Aktien alap Raiffeisen ESG score értéke 2026.06.30-án 69,98 volt, ami kis mértékű növekedést jelent a 2025. év végi 69,75 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 a 2021-es befektetési politika változástól kezdődően. 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 kockáztatott 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 2026.06.30-án: 100%

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

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 Befektetés Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja befektetési alap által 2026. július 01-én tartott befektetési jegyek jellemzői

Alap	Benchmark	Maximum Alapkezelési díj / teljesítmény díj	Folyó költségek (év, amelyre vonatkozik)	Alapkezelő	Befektetési politika
Raiffeisen Megatrends ESG Aktien, ISIN: AT0000A28LH8	Nincs	0,75%/0,75%	0,90% (2026)	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (RCM)	A Raiffeisen MegaTrends ESG Aktien alap egy olyan részvényalap, amelynek befektetési célja a hosszú távú tőkenövekedés magasabb kockázat mellett. Egyedi részvénytípuson (azaz nem számítva a befektetési alapok befektetési jegyeit, származékos instrumentumokat és a látraszóló vagy lekötött betéteket), az alap kizárólag olyan értékpapírokba fektet be, amelyek kibocsátóit az úgynevezett ESG (környezeti, társadalmi, irányítási) kritériumok alapján fenntarthatónak minősítették. Az Alap legalább 51%-a közvetlen részvény, vagy azzal egyenértékű befektetés. Az olyan területek, mint a technológia, az éghajlatváltozás, a mobilitás, a víz és a demográfiai változások figyelembe vételre kerülnek a befektetések során. Az alap nem fektet be fegyveripari vállalatokba, vagy olyan vállalatokba, amelyek sértik a munka és az emberi jogokat. Az alap befektethet más, országok, nemzetek feletti kibocsátók és társaságok által kibocsátott értékpapírokba, kötvényekbe és pénzügyi eszközökbe, valamint befektetési alapok befektetési jegyeibe és betéteibe. Az alap globális fókuszú. Az alap kezelése aktív, referencia index nélkül.

Forrás: az alap 2026. június havi jelentése, a jelentés készítés időpontjában elérhető legfrissebb KIID, az aktuális Kezelési Szabályzat