

Raiffeisen Megatrend ESG részvény eszközalap

Jellemzők	
Összesített kockázat	+++++
Megcélzott ügyfélkör	Mérsékelt konzervatív
Referenciaindex	90% MSCI World Screened Index (az érvényes MNB árfolyamokon magyar forintra váltva) + 10% RMAX Index
Ajánlott minimális befektetési időtartam	7 év

Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap összetétele		
	Célzott	Minimum	Maximum
Befektetési alapok	90–95%	80%	100%
Készpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%

Jellemző kockázatok		
Árukockázat	○	Likviditási kockázat ●
Devizaárfolyam-kockázat	●	Ország / politikai kockázat ●
Ingatlankockázat	○	Partnerkockázat ●
Kamat- és hozamkockázat	●	Részvénykockázat ●
Koncentrációs kockázat	○	Visszafizetési kockázat ●
Fenntarthatósági kockázat	○	
Földrajzi kitétség	nem koncentrált	
Szektorális kitétség	nem koncentrált	

A táblázatban használt jelölések: ● – jellemző; ○ – nem számottevő.

Az eszközalap a Raiffeisen Megatrend ESG Részvény Alapok Alapja Q sorozatába (közvetlen mögöttes befektetési alap) fektet. Az Alap célja, hogy egy globális részvényekből álló, jól diverzifikált, költséghatékony portfóliót alakítson ki, amely környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdit elő. A mögöttes befektetési alapra vonatkozó további információk a <https://alapok.raiffeisen.hu/> oldalon található.

Az eszközalap kezelőjének csak értékpapír-vételi és -eladási ügyletek engedélyezettek, az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés, sem az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, továbbá nincs lehetőség sem fedezeti, sem arbitrázs célú ügyletek kötésére.

Az eszközalapban a befektetési jegyek célzott aránya 90–95%, a likviditás biztosítása érdekében az eszközalap készpénzt és bankbetétet is tartalmaz, melyek aránya célzottan 5–10%

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.

Fenntarthatósággal kapcsolatos szerződéskötés előtti közzététel

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe integrálása

Az UNIQA Biztosító Zrt. (A továbbiakban: Biztosító) a befektetési döntései meghozatala során folyamatosan törekszik a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások és a fenntarthatósági kockázatok figyelembevételére, értékelésére és ezek lehetséges mértékének racionális keretek közötti minimalizálására. A Biztosító ezzel kapcsolatos részletes politikáját a honlapján (www.uniqa.hu/fenntarthatosag) publikálja.

A Biztosító a közvetett befektetések (befektetési alapok) kiválasztása során olyan befektetési alapkezelőt választ, amely integrálja a befektetési döntéshozatali eljárásaiba a fenntarthatósági kockázatok mérlegelését, valamint figyelembe veszi ezek hozamra gyakorolt valószínűsíthető hatását.

A közvetlen mögöttes befektetési alapot kezelő Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (A továbbiakban: Alapkezelő) a fenntarthatósági kockázatok integrálása alatt a releváns és lényeges ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) szempontok szisztematikus, az Alap befektetési céljához arányos figyelembevételét érti a befektetések értékelése és a befektetési limitek kialakítása során. A döntéshozatal elsődlegesen

gazdasági és pénzügyi megfontolásokon alapul; az ESG szempontok elsősorban a várható hozamra és kockázatokra gyakorolt hatásuk révén kerülnek figyelembevételre. Az Alapkezelő etikai vagy morális alapon – csoportszintű kizárások kivételével – nem zár ki befektetéseket.

Az Alapkezelő álláspontja szerint a lényeges ESG szempontok integrálása hozzájárul a megalapozottabb befektetési döntésekhez. Hosszabb távon azok a vállalatok és országok, amelyek fenntartható módon gazdálkodnak erőforrásaikkal, várhatóan kedvezőbb gazdasági teljesítményt nyújtanak. Ennek megfelelően az ESG tényezők a hagyományos fundamentális elemzés szerves részét képezik.

Az Alapkezelő az érdemnek minősülő ESG kockázatokkal foglalkozik, vagyis azokkal, amelyek hosszú távon jelentősen befolyásolhatják egy vállalat vagy ország pénzügyi helyzetét, akár a működés vagy az adósságszolgálat ellehetetlenüléséig. Ide tartozhatnak például jelentős környezeti terhek fenntarthatatlan üzleti modellek, kedvezőtlen társadalmi vagy demográfiai folyamatok, illetve súlyos vállalatirányítási hiányosságok.

A fenntarthatósággal kapcsolatos információkat az Alapkezelő több forrásból – így sajtóból, professzionális adatszolgáltatóktól és elemzőcégektől – gyűjti, és folyamatosan nyomon követi. ESG-alapon nem alkalmaz automatikus kizárást, ugyanakkor érdemi kockázat felmerülése esetén a befektetést elkerülheti vagy megszüntetheti.

Tekintettel arra, hogy a közvetlen mögöttes alap elsősorban kollektív befektetési értékpapírokba fektet, az Alapkezelő megvizsgálja a kiválasztott alapkezelők fenntarthatósági kockázatkezelési gyakorlatát, különös tekintettel az (EU) 2019/2088 rendelet (a továbbiakban: Közzétételi Rendelet) 8. cikkének való megfelelésre, az alkalmazott kizárásokra és befektetési limitekre. Az alábbiakban a „pénzügyi termék” kifejezést „eszközalap” értelemben használjuk.

Jelen pénzügyi termék nem rendelkezik fenntarthatósági célkitűzéssel. Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az Alapkezelő a közvetlen mögöttes befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata alapján figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt Főbb káros hatásait.

A fenntarthatósági kockázatok hozamra gyakorolt hatása

Az eszközalap befektetési háttérét adó közvetlen mögöttes befektetési alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőt előmozdító befektetéseket választ ki.

A közvetlen mögöttes befektetési alapot kezelő Alapkezelő közzététele szerint, az Alapkezelő részére ezidáig rendelkezésre álló adatok és információk alapján az ESG szempontokat figyelembe vevő befektetési alapok teljesítménye nem tér el érdemben az ESG szempontokat figyelmen kívül hagyó alapoktól, vagyis a fenntarthatósági szempontok integrálása nem járt kimutathatóan alacsonyabb hozammal. Az elérhető adatok alapján az ESG szempontokat integráló alapok árfolyamvesztésgok kockázata kisebb, ami különösen a szélsőséges tőzsdei árfolyam-ingadozást hozó időszakban mutatkozott meg – statisztikailag szignifikáns módon – stabilabb teljesítmény formájában. Az elemzés következtetése az volt, hogy az ESG kockázatok integrálása képes csökkenteni az adott alap piaci kockázatait. Megfelelő következtetés lehet ezért az, hogy az ESG kockázatok befektetési döntéshozatalba való integrálása hosszú távon javíthatja az Alap kockázattal korrigált teljesítményét, illetve jelentősen hozzájárulhat a nem szisztematikus (nem a tőkepiac egészét érintő, egyedi) kockázatok csökkentéséhez is.

Szintén elmondható általánosan, hogy a fenntarthatósági kockázatok alacsonyabbak azon befektetési alapok esetében, amelyek kezelői a befektetési döntések során a fenntarthatósági szempontokat is figyelembe veszik azon alapokhoz képest, amelyek alapkezelői ugyanezeket nem veszik figyelembe.

2026. június 1.