

Raiffeisen Megoldás Plusz eszközalap

Jellemzők	
Összesített kockázat	++++
Megcélzott ügyfélkör	Mérsékelt kockázatvállaló
Referenciaindex	5% Max Index, 10% MSCI Eastern Europe (ex. Russia) Index, 15% RMAX Index + 4%, 15% RMAX + 3%, 55% Bloomberg Barclays Bellwether Swap 3Month TR Index EUR + 3,5% (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)
Ajánlott minimális befektetési időtartam	5 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 ●
Ingtatlankockázat	● 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 Megoldás Plusz Alapok Alapjába (mögöttes befektetési alap) fektet. A Raiffeisen Megoldás Plusz Alapok Alapja vegyes alap, azaz kötvény-, részvény- és egyéb kitétséget egyaránt tartalmaz. Az eszközcsoportokat vagy közvetlen befektetéssel, vagy befektetési alapokon, illetve származtatott ügyleteken keresztül fedi le. Az Alapkezelő a befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formák széles köréből válogat mind a hazai, mind a nemzetközi univerzumból. Az Alapkezelő célja, hogy a jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében hosszabb távon a lehetséges legmagasabb hozamot érje el. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy – a kockázat csökkentése érdekében – a diverzifikáció különböző dimenziói (eszközcsoportok, iparágak, országok, befektetési stílusok stb.) szerint megfelelően csoportosított portfóliót alakítson ki.

A mögöttes befektetési alapra vonatkozó további információk az 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, de az eszközalapon belüli eszközök egy része más devizában kerül befektetésre.

Fenntarthatósággal kapcsolatos szerződéskötés előtti közzététel

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe integrálása

Az eszközalap a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat nem veszi figyelembe, ugyanakkor az UNIQA Biztosító Zrt. (a továbbiakban: a Biztosító) a befektetési döntései meghozatala során folyamatosan törekszik a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások és a fenntarthatósági kockázatok értékelésére és ezek lehetséges mértékének racionális keretek közötti minimalizálására. A Biztosító ezzel kapcsolatos részletes politikáját a honlapján (www.uniqa.hu/fenntarthatosag) publikálja. Az eszközalap vonatkozásában a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra, illetve ezek figyelembevételére vonatkozó információkat a Biztosító éves gyakorisággal írásban megküldi a szerződő részére.

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 mögöttes befektetési alapot kezelő Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a fenntarthatósági kockázatok kezelését a már meglévő befektetés döntéshozatali és kockázatkezelési folyamata részének tekinti. A fenntarthatósági kockázatok integrálása alatt az Alapkezelő a releváns és lényeges környezeti, társadalmi és vállalati-irányítási (a továbbiakban még: ESG) szempontok szisztematikus és a mögöttes befektetési alap befektetési céljával arányos figyelembevételét érti a befektetések értékelése, illetve a befektetési limitek kialakítása során. A releváns és lényeges ESG szempontok szisztematikus figyelembevétele a tradicionális, fundamentális elemzés részét képezi.

Az Alapkezelő az ESG kockázatok közül az érdemnek ítélt kockázatokkal foglalkozik. Érdemi az az ESG kockázatnak minősíti azt, ami hosszabb távon érdemben befolyásolhatja egy társaság vagy ország pénzügyi, gazdasági teljesítményét, és akár a további működés ellehetetlenüléséhez, vagy az adósságszolgálat nem teljesítéséhez is vezethet. Ilyen lehet az olyan környezeti externália, amelynek a társaságra terhelése pénzügyileg megroppantana a vállalkozást, vagy ami negatívan befolyásolná egy közösség életszínvonalát, jövedelemtermelő képességét, az olyan szociális jellegű körülmények, mint például a gyerekmunkára épülő üzleti modell, amelynek a megszüntetése egyben a vállalkozás pénzügyi ellehetetlenüléséhez vezet, egy ország esetében a kedvezőtlen demográfiai változások, illetve az olyan irányítási jellegű hiányosságok, amely a vállalkozás operatív vezetése részéről beláthatatlan mértékű kockázatok felvállalásához vezethet, illetve amelyek a kisebbségi tulajdonosok érdekeinek jelentős sérülését okozhatják, nemzeti szinten pedig pl. a korrupció intézményesülése vagy a nyugdíjrendszer hosszútávú fenntarthatóságának sérülése.

Az Alapkezelő különböző információforrásokból gyűjti a fenntarthatósággal kapcsolatos információkat, úgymint a sajtó, a professzionális adatszolgáltatók, valamint az elemzőcégek, és folyamatosan figyeli, hogy az adott befektetés hogyan teljesít fenntarthatósági szempontból. Az Alapkezelő fenntarthatósági szempontok alapján nem zár ki egyetlen befektetést sem, ugyanakkor érdemi kockázat felmerülése esetén végső soron kerüli vagy felszámolja az adott befektetést.

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatali folyamatba történő integrálására szolgáló, az Alapkezelő által alkalmazható stratégiákról további információ érhető el az Alapkezelő honlapján (www.alapok.raiffeisen.hu/fenntarthato-befektetesek).

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 mögöttes befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata alapján jelenleg nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

A fenntarthatósági kockázatok hozamra gyakorolt hatása

Az eszközalap befektetési hátterét adó mögöttes eszközök köre nem kifejezetten fenntarthatósági szempontok alapján került meghatározásra.

A mögöttes befektetési alapot kezelő Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) közzététele szerint, a részére ezidáig rendelkezésre álló adatok és információk alapján a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatalba való integrálása hosszú távon javíthatja a mögöttes befektetési alap kockázattal korrigált teljesítményét, illetve jelentősen hozzájárulhat a nem szisztematikus (nem a tőkepiac egészét érintő, egyedi) kockázatok csökkentéséhez is.

Az Alapkezelő értékelése szerint a fenntarthatósági kockázatok alacsonyabbak azon befektetési alapok esetében, amelyek kezelői a befektetési döntések során a fenntarthatósági szempontokat is figyelembe veszik. Mivel az azonosított érdemi fenntarthatósági kockázatok az Alapkezelő a kockázat/hozam értékelés során figyelembe veszi, ezért a fenntarthatósági kockázatok hatását alacsonyabbnak értékeli egy hasonló befektetési politikát követő, de a fenntarthatósági kockázatok figyelembe nem vevő kollektív befektetési formához képest.

Ugyanakkor az Alapkezelő megítélése szerint összességében, és elsősorban a közvetett befektetesként (befektetési alapokon keresztül) vállalati kibocsátók értékpapírjaiba eszközölt befektetések (részvénybefektetések, vállalati kötvények) esetében a fenntarthatósági kockázat releváns és érdemi, az ezekkel kapcsolatos negatív esemény vagy körülmény bekövetkezése, a többi kockázathoz hasonlóan a befektetések értékére negatívan hathat.

2022. november 17.