

A befektetési alap
minden befektetője részére

Bécs, 2026. 05. 29.

Tárgy: Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – Kiválás 2026. június 1-jével

Tisztelt Befektetőnk!

Elsősorban az **ukrán Krím-félsziget Oroszország általi 2014-es annektálása óta parázsként izzott a felszín alatt orosz-ukrán háború**. A két állam viszonya ugyan egyre inkább eszkalálódott, ennek ellenére számos megfigyelőt **nyilvánvalóan váratlanul ért**, hogy **Oroszország** 2022 februárjának végén **megtámadta** Ukrajnát. A Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap **kezelője** a megtámadás **előtt óvatos alapkezelést** valósított meg: A szituáció eszkalálódása előtt az alap portfóliójában befektetési fókuszának megfelelően több mint 20% volt az orosz kötvények aránya. Ezek **túlnyomó részét** az invázió előtt még sikerült **eladni**. **Mindössze két orosz államkötvény eladása** nem történt meg. Ezek az értékpapírok az orosz letéteményesnél maradnak és immár az EU és az Orosz Föderáció **kereskedelmi szankcióinak hatálya alá tartoznak**. Ezek az értékpapírok és a velük összefüggő rubel-, illetve euróbetétek jelenleg még értékelés nélkül szerepelnek a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alapban. A Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alapon belüli helyzet rendezése érdekében és mivel nem látszik a háború vége, arra az elhatározásra jutottunk, hogy a befektetési alap nem kereskedhet orosz eszközeit a jogi és felügyeleti lehetőségekkel összhangban elkülönítjük. **Önnek ezzel kapcsolatban semmilyen teendője sincs és költségei sem keletkeznek**.

Mit jelent ez a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alapra nézve?

- A **befektetési alap vagyona** a kiválás következtében **két részre oszlik**:

A kiválás után az alap vagyonának túlnyomó része – a nem kereskedhető orosz eszközök kivételével – kereskedhető eszközökből fog állni.

A másik rész, amelynek jövőbeni megnevezése „ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt” a nem kereskedhető orosz eszközöket fogja tartalmazni, plusz egy a folyó költségek – pl. a könyvvizsgáló díja – fedezésére szolgáló EUR-összeget, amelynek mértéke az alap vagyonának 0,28%-a.

- Az alap vagyonában jelenleg szereplő illikvid orosz eszközök az EU-szankciók miatt jelenleg nem kereskedhetők. Emiatt ezek az értékpapírok már régebb óta 0 euróra vannak értékelve az alapban, és ezeket sem az alap vagyonának számításánál, sem az alap árának meghatározásánál nem vesszük figyelembe.

- A nem kereskedhető orosz értékpapírok 2026. 06. 01-jével kiválnak a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alapból és egy új alap, az „ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény – felszámolás alatt” alapra kerülnek átruházásra.

Mit jelent ez Önre, mint meglévő befektetőre nézve?

- Önnek nincs teendője. Az alap ára (számított érték) a kiválás következtében – a folyó költségek fedezeteként szolgáló fenti összeggel történő csekély mértékű csökkenés kivételével – változatlan marad. A már benyújtott vételi és eladási megbízások, valamint a befektetési alap keretében megvalósuló takarékoskodási tervek továbbra is szabályszerűen végrehajtásra kerülnek.
- A kiválással az Ön értékpapírszámláján automatikusan könyvelésre kerül az új „ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény – felszámolás alatt” elnevezésű alap. Ön az új alapban a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alappal azonos rész azonos számú befektetési jegyét kapja meg. **Mindezek végrehajtásával összefüggésben Önnek nem keletkeznek költségei.**
- A kiválást követően két pozíció (ISIN) fog megjelenni az értékpapírszámláján. Az eddigi **Raiffeisen-KeletEurópa-Részvény Alap** és az új **„ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt”.**

Az „ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt” részletei

- Az alap a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alapból kivált illikvid orosz értékpapírokat tartalmazza („kivált vagyon”). A kivált vagyon kizárólag a megszüntetés célját szolgálja és a lehető leghamarabb, a befektetési jegy-tulajdonosok érdekében legmegfelelőbb módon hasznosításra kerül. Ebből az okból a befektetési jegy-tulajdonosok nem vásárolhatják vagy értékesíthetik ennek az alapnak a befektetési jegyeit.
- Jelenleg nem tudunk pontos információkkal szolgálni az illikvid orosz eszközök likvidációs bevételének kifizetési időpontjaival vagy a felszámolás várható teljes időtartamával kapcsolatban.

Amennyiben később – **az EU és az Orosz Föderáció részéről bevezetett szankciók megszűnése után – ismét lehetővé válik az orosz papírokkal való kereskedés,** az alapkezelő társaság azokat a realizálható legjobb áron és a befektetési jegy-tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával értékesíteni fogja.

- Az ebből eredő bevétel az alapkezelő társaság legfeljebb 0,5%-os költségtérítési célú díjának levonása után kifizetésre kerül a befektetési jegy-tulajdonosok részére. A kifizetésekre köztes hozamfizetésként, több részletben kerülhet sor.
- **A kivált vagyon terhére a felszámolás végéig nem kerül felszámításra alapkezelési díj.**
- A kivált ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt elnevezésű alapra vonatkozóan a kiválást követően nem kerülnek közzétételre nettó eszközértékek.
- Az ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt felszámolásával kapcsolatos részleteket a 3 havonta készülő, www.raiffeisenfonds.at oldalon elérhető jelentések tartalmazzák.

Milyen előnyökkel jár ez az Ön számára?

- Ezen szabályozás egyik lényeges előnye abban áll, hogy az Ön „ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt” kivált vagyonában meglévő befektetési jegyei a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap esetleges értékesítése után is továbbra is az Ön értékpapírszámláján maradnak. Ilyen módon Ön automatikusan részesül a felszámolásból származó bevételekből.

Jogi információk

Az alapkezelő társaság a kiválással a jogi és felügyeleti lehetőségekkel összhangban úgy döntött, hogy alkalmazza a befektetési alapokról szóló törvény (InvFG) 65. §-ának ilyen esetekre vonatkozó, az alap előre nem láthatóan illikviddé vált vagyonrészeinek kiválását lehetővé tevő rendelkezését, és erre vonatkozó kérelmet nyújtott be az osztrák Pénzügyi Felügyelethez.

A Pénzügyi Felügyelet 2026. 05. 18-án kelt FMA-IF25 4700/0059-ASM/2026 számú határozatával az InvFG 65. §-ának megfelelően engedélyezte a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap illikviddé vált részének kiválását, amelyet az újonnan létrehozandó „ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt” vesz át.

A kivált vagyon letétkezelője – ahogy a Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alapé is – a Raiffeisen Bank International AG lesz. Az ABW Raiffeisen-KeletEurópa-Kötvény Alap – felszámolás alatt felszámolójának feladatait a Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. fogja ellátni.

Üdvözlettel

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek
az ügyvezető igazgatóság elnöke



Dr. Heinz Macher
meghatalmazott aláíró