

RAIFFEISEN ALAPOK ALAPJA - KONVERGENCIA ÁTALAKULÁSI KÖZLEMÉNY

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.) ezúton tájékoztatja tisztelt befektetőit, hogy az általa kezelt Raiffeisen Alapok Alapja - Konvergencia átalakul.

A Raiffeisen Alapok Alapja - Konvergencia (az Átalakulást követően Raiffeisen Megoldás Pro Alapok Alapja) Átalakulásának indoka

A Raiffeisen Alapok Alapja – Konvergencia (Alap) átalakulásának elsődleges célja, hogy a Kbfv. 80. § (1) bekezdése alapján az Alap Kbfv. 67. § (1) bekezdés f) pontja szerinti jellemzőjének megváltoztatásával az Alap az Átalakulás Napjával ABAK-irányelv alapján harmonizált alapból ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alappá változik (Átalakulás).

Az Alap Átalakulása lehetőséget biztosít a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) számára, hogy még kedvezőbb értékesítési feltételek mellett működtesse tovább az Alapot tekintettel a jogszabályi változásokra (a 2004/39/EK irányelv és annak 2011-ben kidolgozott módosítása, a MIFID II elvárásainak megfelelően). Teszi mindezt úgy, hogy az Átalakulást követően az Alap kezelésében változás nem történik, sőt az ÁÉKBV-irányelvnek megfelelően a lakossági befektetési alapokra vonatkozó még szigorúbb, egységes európai szabályok követése a befektetők érdekeit az eddigieknél is jobban szolgálja, védi.

Az Alap Átalakulásának napja

Az Átalakulás Napja: 2017. február 06.

Az Alap Átalakulásának feltételei

Az Alapkezelő nem támaszt feltételt az Átalakuláshoz. Az Átalakulás jogszabályi feltétele, hogy az Alapkezelő köteles az Átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó módosított tájékoztatót készíteni, és azt a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alap az Átalakulás engedélyezése, azaz a módosított tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyása esetén, a jelen Tájékoztatóban az Átalakulás napjaként meghatározott időpontban alakul át. Az Alap befektetőit nem terheli semmilyen költség közvetlenül az Átalakulással kapcsolatban.

Díj- és jutalékmentes visszaváltási lehetőség biztosítása

Az Alapkezelő a Felügyelet Átalakulásra vonatkozó engedélyének megszerzését követően az Átalakulás tényét és alapvető feltételeit tartalmazó jelen közleményt teszi közzé. Az Átalakulási közlemény közzététele és az Átalakulás napja közötti időszakban legalább 30 napos időtartam áll rendelkezésre arra, hogy a befektetők kérhessék befektetési jegyeik külön díj- és jutalék felszámítása nélküli visszaváltását, mely visszaváltás legkésőbb az Átalakulás napján elszámolandó. A díj- és jutalékmentes visszaváltási periódus kezdőnapja jelen közzététel napja, azaz 2017. január 03., utolsó napja pedig az Átalakulást megelőző, két nappal korábbi forgalmazási nap, azaz 2017. február 02-a.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alapkezelő a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 113. § (1) bekezdésének eleget téve felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Kbftv. 113. § (1) bekezdésének alapján az Alapkezelő az Alap vonatkozásában az átalakulást megelőző forgalmazási napra (2017. február 3-ra) forgalmazási szüneteltetést hirdet meg. A befektetési jegyek vonatkozásában 2017. február 3-a elszámolási- és teljesítési nap marad, a szüneteltetés kizárólag a forgalmazásra értendő. Azon befektetőknek, akik fenn kívánják tartani befektetésüket, nincs teendőjük az Alap Átalakulásával kapcsolatban.

Az Alap Átalakulására vonatkozó Alapkezelői döntés és Felügyeleti engedélyezés

Az Alap Átalakulásáról az Alapkezelő Igazgatósága a 2016. november 29-én kelt 1. számú határozatával döntött, az előbbieken leírt indokokra tekintettel.

Az Alap Átalakulását az MNB a 2016. december 27. kelt, H-KE-III-867/2016. számú határozatával engedélyezte: jóváhagyta a Tájékoztató és a Kezelési szabályzat Átalakuláshoz kapcsolódó módosítását.

Az Alap Átalakulással érintett jellemzői, a változások összefoglalása

Az Alap Átalakulásával megváltozik az Alap neve, a korábbi Raiffeisen Alapok Alapja - Konvergencia elnevezés Raiffeisen Megoldás Pro Alapok Alapja névre változik.

Az Alap Átalakulásával nem jön létre új alap. A Kbftv. 80. § (1) bekezdése szerinti Átalakulás az Alap Kbftv. 67. § (1) bekezdés f) pontja szerinti jellemzőjének megváltoztatását jelenti, azaz az Alap harmonizációjának típusa az Átalakulás napjával ABAK-irányelv alapján harmonizált alaptól ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alapra változik. Az Alap stratégiájának megváltoztatása mellett az Átalakulás során változnak az Alap befektetési politikában foglalt befektetési korlátai, hogy az Alap megfeleljen az ÁÉKBV alapokra vonatkozó törvényi előírásoknak. A befektetési politika részeként bevezetésre kerül egy valószínűségi alapon meghatározott kockázati limit is.

Az Átalakulással módosul az Alap kockázati profilja, az Alap BAMOSZ szerinti besorolása kiegyensúlyozott vegyes alapról dinamikus vegyes alapra változik, amit a nem kötvény jellegű eszközök arányának tervezett megemelése indokol. A minimálisan javasolt befektetési időtáv ezzel összefüggésben 3 évről 5 évre emelkedik.

Az Átalakulást követően a Forgalmazó által T napon a Befektetési Jegyekre felvett vételi és visszaváltási megbízások elszámolása T+3. napon fog történni a korábbi T+2 elszámolás helyett.

Az Alap az Átalakulással egyidejűleg új, „E” jelű euró denominációjú Befektetési jegy sorozatot indít.

Az Alap befektetési politikájának változása

Az Alapkezelő az Alap tőkét az Átalakulást követően a likvid eszközökön felül elsősorban (és nem kizárólag) befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba, valamint származtatott eszközökbe fekteti. Az Alapkezelő változatlanul törekszik arra, hogy – a kockázat csökkentése érdekében – a diverzifikáció különböző dimenziói (eszközcsoportok, iparágak, országok, befektetési stílusok stb.) szerint megfelelően csoportosított portfóliót alakítson ki. Az Alapkezelő szándéka szerint az Alap folyamatosan fenntartott portfóliója ún. vegyes (multi-asset) portfólió, azaz a portfólió kötvény-, részvény- és egyéb kitétséget egyaránt tartalmaz, az eszközcsoportokat pedig vagy közvetlen befektetéssel, vagy befektetési alapokon, illetve derivatívákon keresztül fedi le.

Az Alap korábbi, döntően kelet- és közép-európai – azon belül is elsősorban lengyelországi, csehországi és hazai – , kisebb részben egyéb feltörekvő piaci (azon belül elsősorban Oroszország) fókuszra megváltozik, az Átalakulást követően globálisra szélesedik. Az Átalakulást követően megszűnik az a korlátozás, hogy az Alapkezelő az Alap mindenkori tőkájének legalább 10%-át likvid eszközökbe és/vagy hazai pénzügyi alapokba fekteti.



Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alapkezelő az Átalakulást követően a befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formák széles köréből válogat mind a hazai, mind a nemzetközi univerzumból. A megvásárolt befektetési alapok lehetnek pénzügyi, kötvény, részvény, ingatlan, abszolút hozamcélú, származtatott, árupiaci és egyéb speciális vagy vegyes (multi-asset) alapok.

Az Átalakulást követően származtatott ügylet nem csak a kockázatok csökkentése érdekében köthető (fedezeti pozíció), de lehet aktív befektetési eszköz is. Az Alap származtatott ügyletek figyelembevételével számított teljes nettósított kockázati kitettsége elérheti az Alap Nettó eszközértékének 200%-át, a korábbi 130% helyett.

Újdonság, hogy az Átalakulást követően az Alapkezelő törekszik arra, hogy az egyes befektetési eszközök arányát úgy határozza meg kockázatkezelési eljárásai segítségével, hogy az Alap lehetséges legnagyobb vesztesége az „A” és „B” jelű forintos sorozatok esetében egy év alatt jó eséllyel ne haladja meg a 34,90%-ot (kockázatotott érték vagy VaR limit). Az „E” jelű eurós sorozat esetében a lehetséges legnagyobb veszteség a devizaárfolyam változások függvényében meghaladhatja ezen limitet.

Az Alap befektetési korlátainak változása

Az Alap befektetési korlátai az Átalakulás következtében annyiban módosulnak, hogy az Alap megfeleljen az ÁÉKBV alap esetén alkalmazandó – az ABA-ra vonatkozó szabályoknál szigorúbb – törvényi előírásoknak.

Az Alap Átalakulására vonatkozó adózási információk

Az Alap Átalakulása nem érinti a befektetők adózását, a befektetési jegyek kezelési szabályzatban leírt tulajdonságai nem változnak (ISIN kód, devizanem). Az adózási információkról bővebben a Tájékoztató 5. fejezetében tájékozódhatnak a befektetők.

Budapest, 2017. január 3.