

Ключова информация за инвеститорите (Key Investment Information)

Предмет на този документ е важната за вложителя информация за този фонд. Не става дума за рекламен материал. Тази информация се изисква от закона, за да може да обясни този фонд и рисковете при инвестиране в него. Съветваме Ви да прочетете този документ, така че да можете да вземете информирано инвестиционно решение.

BayernInvest Rendite Dynamic Fonds, категория на дяловете AL

WKN/ISIN A0LCM6/LU0271497827

Управляващо дружество на подфонда е BayernInvest Luxembourg S.A., 3, rue Jean Monnet, L- 2180 Люксембург. Същото е 100 %-ова дъщерна фирма на BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Мюнхен

Инвестиционна цел и инвестиционна политика

Цел на инвестиционната политика е постигането на атрактивна доходност чрез текущи доходи и реализиране на печалби на капиталовия пазар, по-специално чрез променливо и динамично управление на дюрцията на портфолиото.

Инвестирането на активите на под-фонда се осъществява в облигации до най-малко 51 % или в други лихвоносни ценни книжа. Инвестирането на активите на под-фонда се осъществява само в деноминирани в евро инвестиции.

Инвестиционният спектър на под-фонда обхваща предимно облигации с безупречен рейтинг и висока пазарна ликвидност.

В зависимост от очакваното развитие на лихвените пазари се осъществява гъвкаво и динамично в хода на времето управление на дюрцията на портфолиото чрез използването на деривати, по-специално на търгувани на борсите финансови фючърсни договори.

Освен това фондът може да използва деривати за целите на обезпечаването. Допълнително фондът ги използва за инвестиционни цели, за постигането на по-високи ръстове на стойността и за да се използват растящите и падащите курсове.

Приходите от категорията дялове се разпределят.

Инвеститорите могат принципно на базата на ежедневна оценка да изискват от управляващото дружество обратно изкупуване на дяловете, щом става дума за целодневен работен ден на банката в Люксембург и Франкфурт на Майн. Управляващото дружество може обаче да спре обратното изкупуване, ако извънредни обстоятелства налагат това с оглед на интересите на инвеститорите.

Таксите за покупката и продажбата на ценни книжа се поемат от фонда. Те възникват допълнително към водените под „разходи“ проценти и могат да намалят доходността на фонда.

Рисков профил и профил на приходите

По-нисък риск ← → По-висок риск
По-ниски доходности ← → По-високи доходности

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Този рисков индикатор базира върху исторически данни; с това не е възможно прогнозиране на бъдещи развития. Категоризирането на фонда може да се измени в бъдеще и не е гарантирано. Дори и фонд, който е определен в категория 1, не представлява напълно лишена от рискове инвестиция.

Фондът за динамична доходност Bayern Rendite Dynamic Fonds е определен в категория -3-, защото цената на неговите дялове се повлиява съществено от динамичното и променливо управление на локацията на активите и на дюрцията в неговото портфолио. Чрез използването на по-къси сроциности на инвестираните активи подфондът се стреми към постоянно нарастване на стойността на активите на фонда.

Следните рискове не оказват непосредствено влияние върху категоризирането, но въпреки това могат да се окажат от значение за фонда:

Риск, свързан с акциите: Стойността на акциите не винаги отразява действителната стойност на предприятието. Затова може да се стигне до големи и бързи колебания на тези стойности, когато се променят пазарните условия и оценките на участниците в пазара по отношение на стойността на тези инвестиции.

Кредитен риск: Фондът инвестира значителна част от активите си в облигационни заеми. Емитентите им биха могли да изпаднат в неплатежоспособност, чрез което облигациите да загубят напълно или отчасти стойността си.

Рискове от контрагента(ите): Фондът може да сключи с един или няколко партньора по договора дериватни сделки. Когато партньор по договора е неплатежоспособен, той няма да може да покрие напълно или ще може да покрие само частично евентуални неизплатени задължения на фонда.

Рискове, свързани с дериватни сделки: Фондът може да прилага дериватни сделки за обезпечаване, както и за постигането на повишени нараствания на стойността и за използването на нарастващите или

падащи курсове. Повишените шансове се свързват също и с повишени рискове от загуба.

Рискове, свързани с оперирането и съхраняването: Фондът може да стане жертва на измама или на други престъпни деяния. Той може да претърпи и загуби вследствие на недоразумения и грешки на сътрудници на капиталовото инвестиционно дружество

Подробна информация към отделните рискове вземете, моля, от съответния актуален проспект за продажба на фонда. Същият ще намерите www.BayernInvest.lu

Разходи

Разходите възникват за администрацията, депозирането и инвестиционното консултиране на фонда, включващи дистрибуцията и маркетинга. Тези разходи намаляват дохода от Вашата инвестиция.

Еднократни разходи преди и след инвестицията в дял от категория дялове AL

Такса за издаване: макс. 3 %

Такса за обратно изкупуване: отпада

При това става дума за максималната стойност, която ще бъде удържана от Вашата инвестиция преди инвестицията/изплащането на Вашите дивиденди.

Разходи, които се удържат от фонда в хода на годината

Такса на банката депозитар: понастоящем 0,06 %, макс. 0,7% годишно

Такса за управление: 0,85 % годишно

Текущи разходи: 1,15 %

Разходи, които фондът трябва да поема при определени обстоятелства:

Performance fee (такса за изпълнение): не се предвижда

во или на даден депозитар, или на външно трето лице.

Накрая неговата администрация или депозирането на неговите активи могат да бъдат повлияни негативно чрез външни събития като пожари, природни бедствия и под.

При текущите разходи става дума за преценка на разходите. Данните за текущите разходи се отнасят за изминалата календарна година, която е приключила през декември 2013 г.; те могат да се колебаят от година на година. Годишният отчет на ПКИПЦК за всяка финансова година съдържа подробностите към точните изчислени разходи. Тези текущи разходи не съдържат:

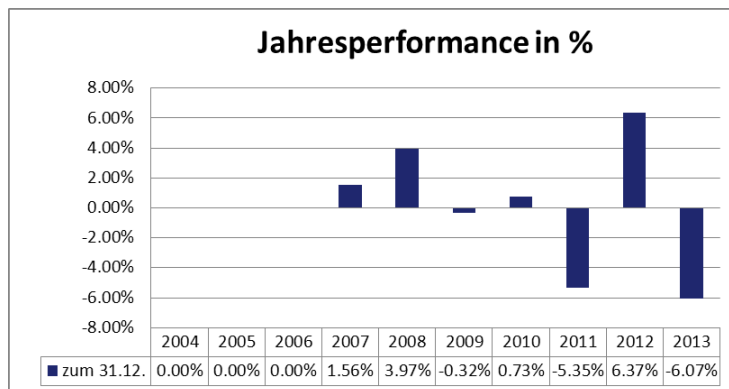
- Такси за изпълнение (Performance fees)
- Разходи по сделката
- Кредитни лихви

Подробна информация за възникващите разходи намерете, моля, от съответния актуален проспект за продажба на фонда.

Същият ще намерите на:

www.BayernInvest.lu

Преишно развитие на стойностите



Развитието на стойностите в миналото не е гаранция за бъдещото развитие. При изчислението разходите и таксите са приспаднати. Възможно е някои такси за издаване и обратно изкупуване да не са взети предвид. Фондът BayernInvest Rendite Dynamic Fonds, категория дялове AL е създаден на 03 октомври 2007г. Историческото развитие на стойностите е изчислено в евро.

Годишно представяне към 31.12.

Практическа информация

Банка депозитар е Banque LBLux, 3, rue Jean Monnet, L-2180 Люксембург. Проспектът на продажбите и актуалните отчети, актуалните цени на дяловете, както и по-нататъшна информация за фонда ще намерите безплатно на български език на страница www.BayernInvest.lu. Фондът е подчинен на люксембургския закон от 17 декември 2010 г. върху предприятията за колективно инвестиране. Това може да има въздействия върху това, как ще бъдете облагани с данъци Вие, респ. Вашите доходи от фонда. BayernInvest Rendite Dynamic Fonds е подфонд от фонд чадър. Различните подфондове не носят отговорност един за друг. Проспектът за продажбите и отчетите обаче се отнасят за общия фонд. Този документ се отнася за категория дялове AL на фонда BayernInvest Rendite Dynamic Fonds. Информацията за други категории дялове на фонда ще намерите на www.BayernInvest.lu. Управляващото дружество може да бъде подведена под отговорност само въз основа на намиращо се в този документ обяснение, което е подвеждащо, неправилно или не е съвместимо със съответните части на проспекта на ПКИПЦК.

Този фонд е регистриран в Люксембург и е регламентиран от Комисията за надзор на финансовия сектор (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Фондът BayernInvest Luxembourg S.A. е регистриран в Люксембург и също така е регламентиран от CSSF. Важната информация за вложителя е вярна и съответства на състоянието от 10 януари 2014 г.