

Ключова информация за инвеститорите (Key Investment Information)

Предмет на този документ е важната за инвеститора 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 на инвестиране в него. Съветваме Ви да прочетете този документ, така че да можете да вземете информирано инвестиционно решение.

BayernInvest Short Term Fonds, категория дялове TL WKN/ISIN 971778/LU0034055755

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

Инвестиционна цел и инвестиционна политика

Цел на инвестиционната политика е постигането на редовни приходи чрез текущи доходи, както и минимизирането на колебанията в приходите и активите. В рамките на гъвкавата структура на портфолиото чрез широк спектър на инвестираните активи се постига оптимизирането на риска и на доходността.

Инвестирането на активите на под-фонда се осъществява най-малко на 51 % в облигации или в други лихвоносни ценни книжа на международния капиталов пазар. Средният остатъчен матуритет на активите на под-фонда възлиза на макс. 3 години.

Преобладаващата част от описаните по-горе инвестиции се осъществява в деноминирани в евро инвестиции. В допълнение към това се правят инвестиции и в зоната на долара, тук най-вече в Америка, както и в по-малък обем в други региони.

Инвестиционният спектър на подфонда BayernInvest Short Term Fonds обхваща наред с публичните облигации, ипотечни и корпоративни облигации в областта на облигации с инвестиционен клас и високодоходни, конвертируеми, подчинени облигации, както и облигации от възникващи пазари.

Освен това фондът може да използва деривати за целите на обезпечаването. Допълнително фондът ги използва за инвестиционни цели, за постигането на повишени ръстове на стойността и за използването на растящите или падащите курсове.

Приходите от категорията дялове се капитализират.

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



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 с краткосрочен падеж на активите BayernInvest Short Term Fonds е определен в категория -4-, защото цената на неговите дялове се повлиява съществено от развитието на облигациите и други лихвоносни ценни книжа на международния капиталов пазар в неговото портфолио. Чрез използването на краткосрочния падеж на инвестираните активи под-фондът се стреми към постоянен ръст 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, свързани с 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 към фонда.

Рискове, свързани с дериватни сделки: Фондът може да прилага дериватни сделки за обезпечаване, както и за постигането на повишени ръстове на стойността и за използването на растящите или падащите курсове.

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

Рискове, свързани с оперирането и депозирането: 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 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.

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, включително дистрибуцията и маркетинга. Тези разходи намаляват доходите от Вашата инвестиция.

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

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 0,08 %, макс. 0,7 % годишно

Такса за управление: понастоящем 0,58%, макс. 0,65 % годишно

Текущи разходи: 0,91 %

Разходи, които фондът трябва да поема при определени обстоятелства:

Performance fee (такса за изпълнение) : не се предвижда

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. ПКИПКЦ (UCITS) годишният отчет на за всяка финансова година съдържа подробностите към точните изчислени разходи. Тези текущи разходи не съдържат:

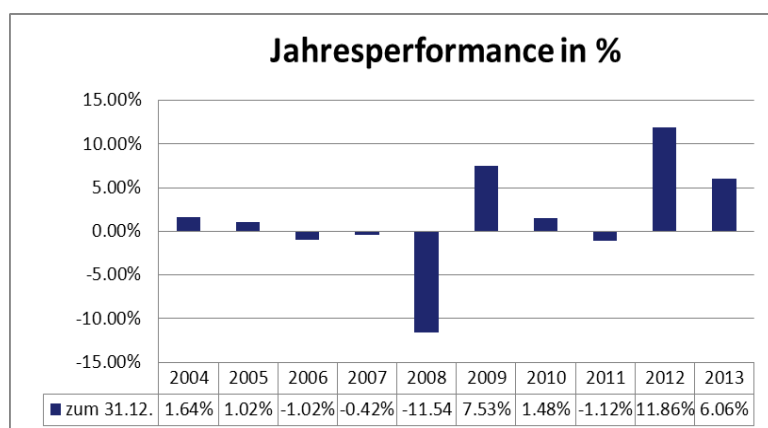
- Такси за изпълнение (Performance fees)
- Разходи по сделката
- Кредитни лихви

Подробната информация за възникващите разходи вземете, моля, от съответния актуален проспект за продажба на фонда.

Същият ще намерите на:

www.BayernInvest.lu

Предишно 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 Short Term Fonds клас TL е създаден на 02 ноември 1991г. 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 на български език ще намерите на 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 Short Term Fonds е под-фонд от фонд чадър. Различните под-фондове не носят отговорност един за друг. Проспектът за продажбите и отчетите обаче се отнасят за общия фонд. Този документ се отнася за категория дялове TL на фонда BayernInvest Short Term Fonds. Информацията за други категории дялове на фонда ще намерите на www.BayernInvest.lu.

Управляващото дружество може да носи отговорност въз основа на намиращо се в този документ обяснение, само когато то е подвеждащо, неправилно или не е съвместимо със съответните части на проспекта на ПКИПКЦ.

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