

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 Total Return Corporate Bond Fonds, категория дялове TNL WKN/ISIN 934218/LU0110699914

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, с помощта на предвидим риск относно дължниците и лихвените равнища, да се използват съществуващите предимства за постигане на доходност на пазара на корпоративните облигации в сравнение с деноминирани в евро държавни облигации с безупречен рейтинг и по този начин да се постигне средносрочно до дългосрочно увеличение или стабилизиране на приходите от инвестиции на капиталовия пазар.

Инвестиционната стратегия е насочена към устойчиво постигане на изцяло положителни приходи при контролиран риск (принцип на пълната възвращаемост, Total Return). Инвестиционният спектър включва по-специално корпоративни облигации с атрактивен профил на доходността/ рисковете, които дават основание да се очаква положително развитие за постигане на приходната цел. Инвестиционната стратегия не се ориентира според даден пазарен индекс, а се стреми към подобряване на приходите в условията на по-леки колебания.

Инвестирането на активите на под-фонда се осъществява най-малко на 51% в корпоративни облигации на международния капиталов пазар; тук са обхванати издавани от финансови институции (банки, застрахователни дружества и др.) облигации.

Активите на под-фонда се инвестират в корпоративни облигации, изключително в евро.

Държавни, ипотечни и други видове облигации могат също да бъдат включени в активите на под-фонда.

Може да се инвестира в конвертируеми и опционни облигации, доколкото свързаните с тези облигации права относно валутата или вземанията са върху поставените в основата парични стойности на акциите (обменният или референтният курс са над борсовия курс на акциите).

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

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 Total Return Corporate Bond Fonds е определен в категория -3-, защото развитието му зависи съществено от това на пазара на корпоративни облигации. Широката диверсификация разкрива

пред инвеститора обозрим риск, свързан с емитентите, курсовете и лихвите.

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 по-високи ръстове на стойността и за използването на растящите или падащите курсове. Повишените шансове се свързват също и с повишени рискове от загуба.

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

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.

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 TNL

Такса за издаване: отпада

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 0,10 %, макс. 0,8% годишно

Такса за управление: понастоящем 0,85 %, макс. 1,2 % годишно

Текущи разходи: 1,51 %

Разходи, които фондът трябва да поема при определени обстоятелства:

Performance fee (такса за изпълнение) - не се предвижда

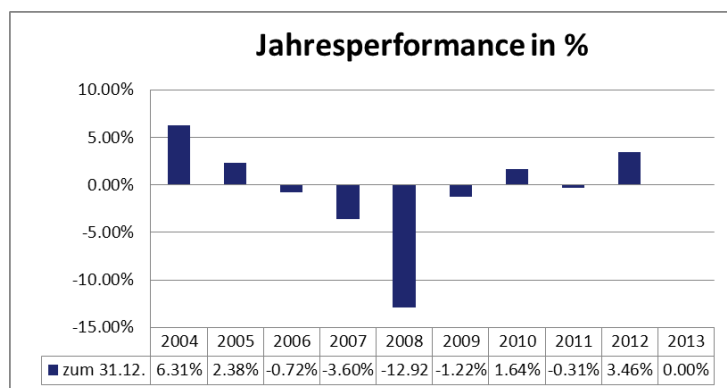
При текущите разходи става дума за преценка на разходите. Данните за текущите разходи се отнасят за изминалата календарна година, която е приключила през декември 2013 г.; те могат да се колебаят от година на година. Годишният отчет на ПКИПЦК за всяка финансова година съдържа подробности към точните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

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

Подробна информация за възникващите разходи вземете, 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 Total Return Corporate Bond Fonds TNL е създаден на 08 юни 2000 г. Историческото развитие на стойностите е изчислено в евро.

Годишно представяне 31.12

Практическа информация

Банка депозитар е Vanque 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 Total Return Corporate Bond 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 TNL на фонд BayernInvest Total Return Corporate Bond 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 ПКИПЦК.

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.