

Ключова информация за инвеститорите (Key Investor 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 Convertible Bond Fonds, категория дялове TNL

WKN/ISIN 723489/LU0153288609

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

Целта на инвестиционната политика е повишаване на стойността на активите на под-фонда чрез инвестиране в конвертируеми облигации, конвертируеми записи, които се търгуват като ценни книжа, или в други конвертируеми ценни книжа, свързано със стремеж към възможно най-висока сигурност посредством уместна диверсификация на активите, както и чрез динамична инвестиционна политика, основаваща се на фундаментален и технически анализ.

Инвестирането на активите на под-фонд се осъществява най-малко на 51 % в конвертируеми облигации, конвертируеми записи, които се търгуват като ценни книжа и други конвертируеми ценни книжа с фиксиран или променлив лихвен процент на световния пазар на облигации.

Преобладаващата част от гореспоменатите облигации се осъществяват в облигации, които са разрешени за официална търговия на борси или на друг регулиран пазар, който е одобрен, публично достъпен и функционира надлежно (търговия „на гише“ (с OTC), доколкото всички участващи страни по договора са членове на американската Национална асоциация на дилърите на ценни книжа (NASD) или на европейската Международна асоциация за капиталови пазари (ISMA) и са се ангажирали към тях, търговията с OTC следва да се осъществява съобразно основните професионални

правила на съответната издаваща облигациите организация).

Посочените по-горе инвестиции са концентрирани приоритетно в сегмента с инвестиционен клас.

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. Капиталовото инвестиционно 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 от конвертируеми облигации BayernInvest Convertible Bond Fonds е определен в категория -4, защото неговото развитие се определя преобладаващо от развитието на международните конвертируеми облигации в портфолиото. Широката диверсификация на фонд BayernInvest Convertible Bond Fonds предоставя на инвеститора предвидим лихвен, валутен и курсов риск, както и до голяма степен независимост от специфичното развитие на индивидуалните инвестиции.

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 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.

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

Разходи

Разходите възникват за администрацията, депозирането и инвестиционното консултиране на фонда, включващи дистрибуцията и маркетинга. Тези разходи намаляват доходите 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 0,05 %, макс. 0,7% годишно

Такса за управление: - понастоящем 1,00 %, макс. 1,2 % годишно

Текущи разходи: 1,92 %

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 досегашните текущи 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 за всяка финансова година съдържа подробностите към точните изчислени разходи. Тези текущи разходи не съдържат:

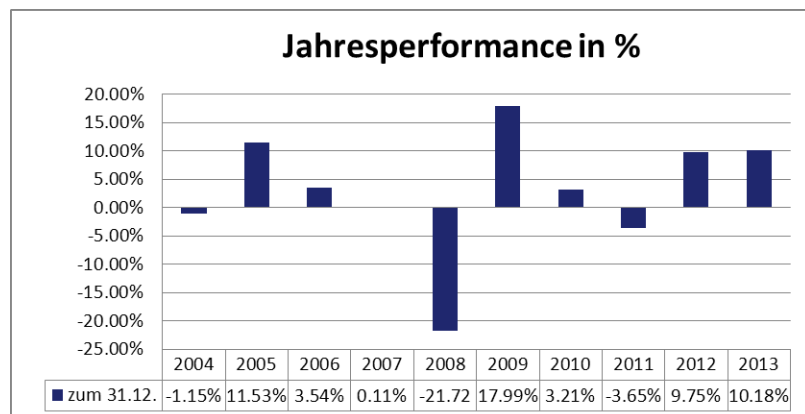
- Такси за изпълнение (Performance fees)
- Разходи по сделката
- Такси за проверка
- Кредитни лихви
- Разходи за правни консултации и т.н.

Подробната информация за възникващите разходи намерете, моля, в 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 Convertible Bond Fonds, категория дялове TNL е създаден на 25 март 2004 г. 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 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.

Фонд BayernInvest Convertible Bond Fonds е подфонд от фонд чадър. Различните подфондове не носят отговорност един за друг. Проспектът за продажбите и отчетите обаче се отнася за общия фонд. Този документ се отнася за категория дялове TNL на фонда BayernInvest Convertible 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 ПКИПКЦ (UCITS).

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 2014г.