

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 Deutscher Mittelstandsanleihen UCITS ETF, категория дялове AL

WKN/ISIN A1T6LL/LU0903441706

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 чрез широко диверсифициран портфейл да се обхванат атрактивни рендита на облигации на средни предприятия, като по този начин се получи средно- до дългосрочно повишаване, респ. стабилизиране на доходите от инвестиции на капиталовите пазари.

Инвестиционната стратегия цели, чрез количествена и качествена инвестиционна оценка, да се инвестира предимно в широко диверсифициран портфейл облигации на средни предприятия. Произтичащата от това мениджърска оценка залага на качествено филтриране и количествено претегляне, съчетано с постоянен контрол на портфейла и мониторинг на риска. Инвестирането обхваща облигации от всички, листвани на дадена борса сегменти средни предприятия. Към момента на инвестицията облигацията на средно предприятие би трябвало да има поне един рейтинг от външен оценител (напр. S&P, Moody's, Fitch, Creditreform, Euler Hermes, Scope и др.). Освен това, рейтинът на облигацията трябва да бъде най-малко В+ или сравним с него. Също така, при конструирането на цялостно диверсифициран портфейл от облигации на средни предприятия, между другото се вземат

предвид критериите обем на емисията, претегляне по емитент, по клас рейтинг, по бранш и пр.

Освен това фондът може да използва деривати за целите на обезпечаването. Допълнително фондът 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 разпределят.

Инвеститорите могат принципно на базата на ежедневна оценка да изискват от управляващо дружество обратно изкупуване на дяловете, щом става дума за целодневен работен ден на банките 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 Bayerninvest Deutscher Mittelstandsanleihen UCITS ETF е определен в категория -5-, защото цената на неговите дялове се определя преобладаващо от променливите пазарни условия. Поради широката диверсификация в сегмента облигации на средни предприятия подфондът се стреми към по-голяма независимост в сравнение с развитието на индивидуалните инвестиции.

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

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 по-високи 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 депозиране-то: 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 управляващото дружество или на даден депозитар, или на външно трето лице.

Рискове, свързани с борсите и пазарите: Заложната в борсовата търговия или търговията на други пазари пазарна цена се определя не само от стойността на активите, държани като специални активи, но и от предлагането и търсенето. С оглед на това тази пазарна цена може да се отклонява от установената от управляващото дружество.

Специфични браншови/сегментни рискове: при инвестиране в браншове или сегменти, които са

Подробната информация към отделните рискове вземете, моля, от съответния актуален проспект за продажба на фонда. Същият ще намерите на: 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 AL
Такса за издаване (първичен пазар): макс. 2%
Такса за обратно изкупуване (първичен пазар): 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 - макс. 0,10 % годишно,
Такса за управление - макс. 1,50 % годишно, понастоящем 1,05% годишно
Текущи разходи – 1,55%
Разходи, които фондът трябва да поема при определени обстоятелства:
Performance fee (такса за изпълнение) – за момента 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. Годишният отчет на ПКИПЦК за всяка финансова година съдържа подробностите към точните изчислени разходи. Тези текущи разходи не съдържат:

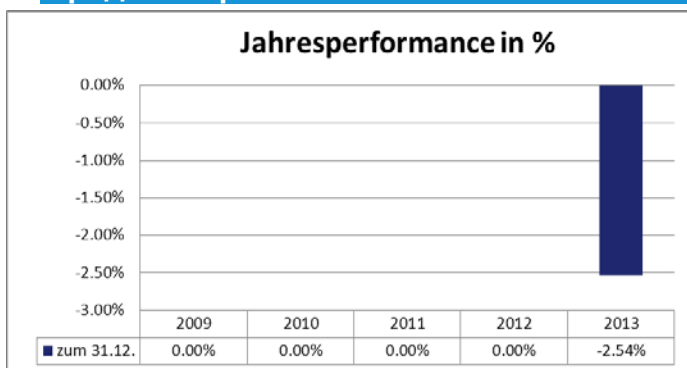
- Такси за изпълнение (Performance fees)
- Разходи по сделката
- Кредитни лихви

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

Същият ще намерите на:

www.BayernInvest.lu

Прецидно 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 Deutscher Mittelstandsanleihen UCITS ETF е създаден на 02 април 2013 г. С 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 друга информация за фонда ще намерите безплатно на български език на www.BayernInvest.lu. Фондът е подчинен на люксембургския закон от 17 декември 2010 г. за компаниите за колективно инвестиране. Това може да има въздействия върху това, как ще бъдете облагани с данъци вие, респ. Вашите доходи от фонда.

Bayerninvest Deutscher Mittelstandsanleihen UCITS ETF 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 Deutscher Mittelstandsanleihen UCITS ETF. Информацията за други категории дялове на фонда ще намерите на www.BayernInvest.lu. Фондът е листван на Борсата в Щутгарт. Индикативният NAV може да бъде извикан от сайта на Борсата Щутгарт (www.boerse-stuttgart.de).

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.