

Kiemelt befektetői információk (Key Investor Information)



E tájékoztató célja az, hogy kiemelt információkkal szolgáljon a befektetők számára az alábbi Alapról. Nem marketinganyagról van szó. Az információszolgáltatást törvény írja elő annak érdekében, hogy a befektetők megismerjék az Alap fontosabb jellemzőit és a befektetés kockázatait. Azért ajánljuk Önnek e tájékoztató elolvasását, hogy megalapozott döntést tudjon hozni befektetéseiről.

BayernInvest Convertible Bond Fonds, Anteilklasse AL WKN/SIN 723488/LU0153288435

A Részalap alapkezelője a **BayernInvest Luxembourg S.A.**, 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, amely a Bayerische Landesbank, München 100 %-os leányvállalata.

Célkitűzések és befektetési politika

A befektetési politika célja az, hogy a Részalap átváltható kötvényekbe, értékpapír módjára forgalmazott átváltható hitelpapírokba („wandelbare Notes”) vagy más átváltható értékpapírokba történő befektetésekkel, a lehető legnagyobb biztonsággal növelje értékét. Ez az eszközök megfelelő diverzifikálásával, valamint egy fundamentális és technikai elemzésen is alapuló befektetési politikával érhető el.

A Részalap eszközeinek legalább 51%-át átváltható kötvényekbe, értékpapír módjára forgalmazott átváltható hitelpapírokba és más, a nemzetközi kötvénypiac rögzített vagy változó kamatozású átváltható kötvényeibe fekteti.

Az előbb említett befektetések túlnyomó része a tőzsdéken hivatalosan forgalmazott vagy egyéb elismert, a nyilvánosság számára hozzáférhető, szabályozott és szabályosan működő piacon jegyzett kötvényekbe történik (Az OTC kereskedelem akkor megengedett, ha valamennyi résztvevő tagja az amerikai NASD vagy az európai ISMA egyezménynek, és kötelezettséget vállalt az OTC tranzakcióknak az adott szervezet szabályai szerinti lebonyolítására.)

A fent említett befektetések többsége befektetési besorolású („investmentgrade”) kötvényekbe történik.

Fedezeti céllal az Alap alkalmazhat továbbá származtatott (derivatív) ügyleteket is. Ezen túlmenően az Alap befektetési céllal is alkalmazza ezeket az ügyleteket nagyobb nyereségek elérése, vagy az árfolyamok csökkenésének vagy emelkedésének kihasználása érdekében.

A befektetési eszközökön elért jövedelem kifizetésre került.

A befektetők alapesetben értékelési naponta kérhetik az Alapkezelőtől a befektetési jegyek visszaváltását, amennyiben mind Luxemburgban, mind pedig Frankfurt am Main-ban teljes banki munkanapról van szó. A befektetési társaság azonban megtagadhatja a visszaváltást, ha bizonyos rendkívüli körülmények – a befektetők érdekeinek figyelembe vétele mellett – ezt szükségessé teszik.

Az értékpapírok vásárlásával és eladásával kapcsolatos díjakat az Alap fizeti. Így ezek a „Költségek” között felsoroltakon felül értendők, és csökkenthetik az Alap nyereségét.

Kockázat/nyereség profil

Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat
Jellemzően alacsonyabb hozam → Jellemzően magasabb hozam

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

Ez a kockázati mutató múltbeli adatokon alapul; a jövőbeni értékek alakulása ennek alapján nem jelezhető előre. Az Alap besorolása a jövőben változhat, ezért a jelenlegi besorolás nem jelent garanciát. Még egy, az 1. kategóriába sorolt Alap sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

A BayernInvest Convertible Bond Fonds a 4. kategóriába sorolt alap, mivel értékének alakulását többnyire a nemzetközi átváltható kötvények értékének alakulása befolyásolja. A BayernInvest Convertible Bond Fonds széleskörű diverzifikációjának köszönhetően a kamat-, deviza- és árfolyamkockázat áttekinthető a befektető számára, a befektetés pedig nagymértékben független az egyes tételek értékének alakulásától.

Az alábbi kockázatok nem befolyásolják közvetlenül a besorolást, ennek ellenére fontosak lehetnek az Alap szempontjából:

Részvénykockázat: A részvények ára nem mindig tükrözi a vállalat valóságos értékét. Ezért a részvények ára gyors és nagyarányú ingadozásoknak van kitéve, ha változnak a piaci adottságok és a piaci résztvevők várakozásai a befektetés értékét illetően.

Hitelkockázat: Az Alap eszközeinek jelentős részét kötvényekbe fekteti. A kötvények kibocsátói fizetéseképtelenné válhatnak, aminek következtében a kötvény részben vagy egészen elveszítheti értékét.

Partnerkockázat: Az Alap egy vagy több szerződéses partnerrel is köthet származékos ügyleteket. Ha egy szerződéses partner fizetéseképtelenné válik, az Alap esetleges követeléseinek nem, vagy csak részben tud eleget tenni.

Származékos ügyletek kockázata: Az Alap a származékos ügyleteket fedezeti céllal, magasabb nyereség elérése érdekében, valamint az árfolyamok csökkenése vagy emelkedése kihasználásának céljából is alkalmazhatja. A nagyobb lehetőségek nagyobb veszteségkockázatot is jelentenek.

Működési és letéti kockázat: Az Alap csalás vagy egyéb bűncselekmény áldozatává is válhat. Veszteséget szenvedhet a befektetési társaság, egy letéti hely vagy egy külső fél munkatársainak tévedése és az általuk elkövetett hibák miatt is.

Hátrányosan befolyásolhatják az alap kezelését vagy az eszközök letéti kezelését olyan külső események is, mint pl. tüzesetek, természeti katasztrófák, stb.

Az egyes kockázatok vonatkozásában részletes információval szolgálnak az Alap mindenkor érvényes Értékesítési Tájékoztatói, amelyek a www.BayernInvest.lu honlapon találhatóak.

Költségek

A költségek az alapkezelés, a letétkezelés és a befektetési tanácsadás költségeit foglalják magukban, beleértve a forgalmazás és marketing költségeit is. Ezek a költségek csökkentik az Ön befektetésének hozamát.

Egyszeri költségek az AL befektetési jegy-osztály egy befektetési jegyébe történő befektetés előtt és után

Kibocsátási díj 5%

Visszaváltási díj nincs

Ez az a legmagasabb összeg, amely az Ön befektetéséből a befektetés/a nyereség kifizetése előtt kerül levonásra.

Költségek, amelyek az Alaptól egy év folyamán kerülnek levonásra

Letéti banki díj Jelenleg 0,05%, max. évi 0,7%

Alapkezelési díj Jelenleg 1,00%, max. évi 1,2%

Folyó költségek 1,28%

Költségek, amelyek csak bizonyos körülmények között merülnek fel az Alapnál:

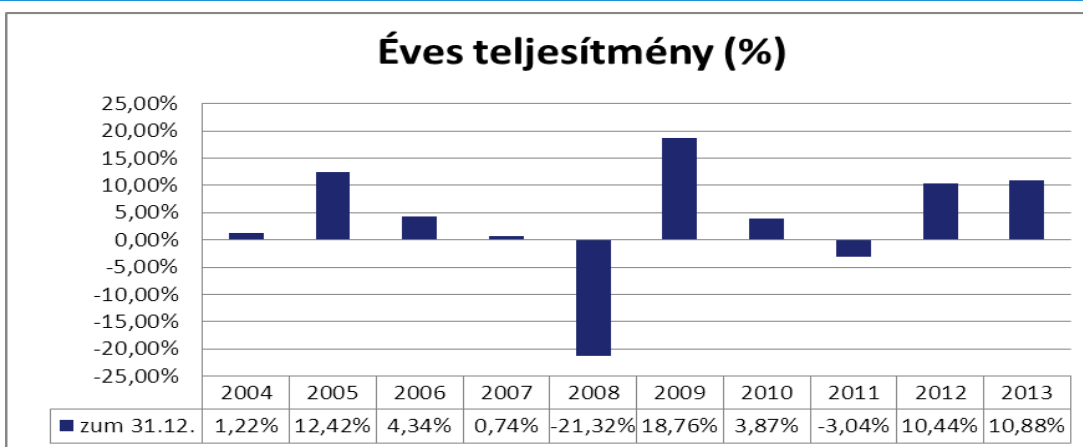
Teljesítménydíj Jelenleg nem kell fizetni

A folyó költségek esetében becsült költségekről van szó. Az eddigi folyó költségek adatai az elmúlt évre, azaz a 2013 decemberében lezárult üzleti évre vonatkoznak; ezek az adatok évről évre változhatnak. Az ÁÉKBV éves jelentés minden üzleti évre vonatkozóan tartalmazza a pontosan kiszámított költségek részleteit. E folyó költségek (TER) nem tartalmazzák a következőket:

- Teljesítménydíj
- Tranzakciós költségek
- Hitelkamatok

Az egyes felmerülő költségek vonatkozásában részletes információval szolgálnak az Alap mindenkor érvényes Értékesítési Tájékoztatói, amelyek a www.BayernInvest.lu honlapon találhatóak.

Az Alap teljesítménye az elmúlt években



Éves teljesítmény %-ban december 31-én

Az értékek múltbeli alakulása nem garancia arra, hogy azok a jövőben is így fognak alakulni. A BayernInvest Convertible Bond Fonds, AL befektetési jegy-osztály 2002. szeptember 30-én jött létre. Az idősor értékei EURO-ban értendők.

Gyakorlati információk

A letéti bank a Banque LBLux, 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg. Az Értékesítési Tájékoztató, az aktuális jelentések, az aktuális befektetési jegy-árak és az Alapra vonatkozó minden egyéb információ díjmentesen megtalálható német nyelven a honlapunkon: BayernInvest.lu. Az Alap a kollektív befektetési vállalkozásokra vonatkozó, 2010. december 17-én kelt luxemburgi törvény hatálya alá tartozik. Ez befolyásolhatja a befektetőknek az Alapból származó bevételei után történő adófizetésének módját.

A BayernInvest Convertible Bond Fonds egy ernyő-szerkezetű befektetési alap-rendszer részalapja. Az egyes részalapok nem felelősek egymásért. Az Értékesítési Tájékoztató és a jelentések azonban az Alapok összességére vonatkozik. A jelen tájékoztató a BayernInvest Convertible Bond Fonds AL befektetési jegy-osztályára vonatkozik. Az Alap többi, Németországban és Ausztriában forgalmazott befektetési jegy-osztályaira vonatkozó információk a www.BayernInvest.lu honlapon találhatóak.

Az Alapkezelő csak a jelen tájékoztatóban szereplő olyan információkért vonható felelősségre, amelyek félrevezetőek, pontatlanok, vagy nincsenek összhangban az ÁÉKBV-tájékoztató vonatkozó részeivel.

Jelen Alap Luxemburgban került bejegyzésre és a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) felügyelete alá tartozik. A BayernInvest Luxembourg S.A. Luxemburgban van bejegyezve és ugyancsak a CSSF felügyelete alá tartozik. A befektetőnek szóló lényegi információk hitelesek, és a 2014. január 10-i állapotot tükrözik.