

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 Total Return Corporate Bond Fonds, Anteilklasse TL WKN/ISIN 200435/LU0162077563

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 áttekinthető adós- és kamatkockázat mellett kihasználja a vállalati kötvénypiac kiváló bonitását, euróban denominált államkötvényekkel szembeni hozam-előnyét, és ezáltal közép- és hosszú távon növelje, ill. stabilizálja a tőkepiaci befektetések hozamát.

A befektetési stratégia ellenőrzött kockázat mellett abszolút pozitív hozamok tartós elérésére összpontosít (Total Return stratégia). A befektetési eszközök közé elsősorban a vonzó hozam-/kockázati profillal rendelkező vállalati kötvények tartoznak, amelyek várhatóan pozitív módon járulnak hozzá a hozamcél eléréséhez. A befektetési stratégia nem egy piaci indexhez igazodik, hanem kisebb ingadozások mellett célozza meg a kívánt hozam elérését.

A Részalap az eszközeinek legalább 51%-át a nemzetközi tőkepiacon szereplő vállalati kötvényekbe fekteti; ezek közé tartoznak a pénzintézetek (bankok, biztosítók, stb.) által kibocsátott kötvények.

A Részalap eszközei kizárólag euróban denominált vállalati kötvényekbe kerülnek befektetésre. A Részalap eszközei között szerepelhetnek államkötvények, záloglevelek és egyéb kötvények is.

Átváltható kötvényekbe és opciós kötvényekbe abban az esetben lehet befektetni, ha e kötvényeknél a mögöttes részvényekre vonatkozó átváltási, ill. követelési jogokat nem érdemes érvényesíteni (az átváltási- ill. vételi árfolyam a részvények tőzsdei árfolyama felett van).

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 felhalmozásra kerül.

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



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 Total Return Corporate Bond Fonds a 3. kategóriába sorolt alap, mert értékének alakulását elsősorban a vállalati kötvénypiac alakulása befolyásolja. A széles körű diverzifikáció áttekinthető kibocsátói, árfolyam- és kamatkockázatot biztosít a befektető számára.

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 egészben 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 veszteség-kockázatot 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 a TL befektetési jegy-osztály egy befektetési jegyében történő befektetés előtt és után

Kibocsátási díj max. 3 %

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 0,10%, max. évi 0,8%

Alapkezelési díj Jelenleg 0,85%, max. évi 1,2%

Folyó költségek 1,22%

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

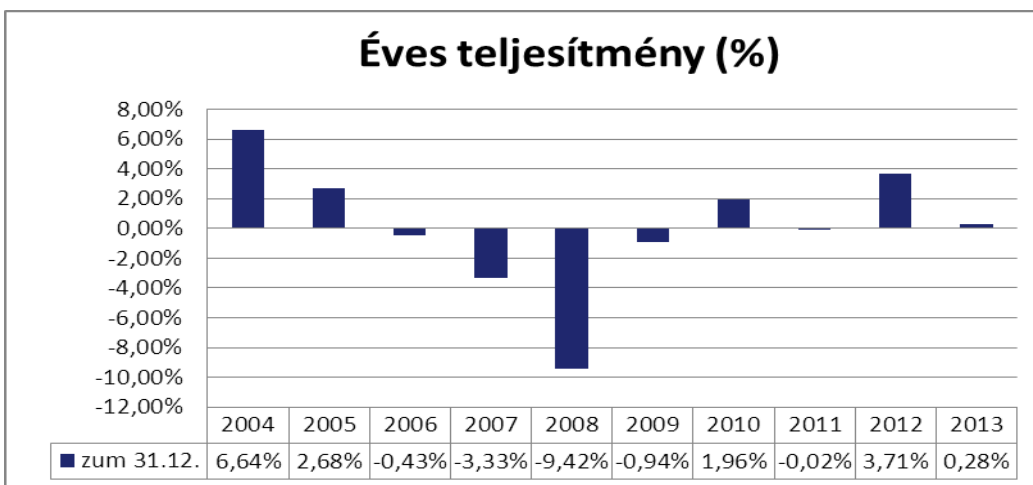
Teljesítménydíj Jelenleg nem kell fizetni

A folyó költségek esetében becsült költségekről van szó. A folyó költségek adatai az elmúlt évről, azaz a 2013 decemberében lezárult üzleti évről vonatkoznak; ezek az adatok évről évre változhatnak. Az ÁÉKBV éves jelentés minden üzleti évről 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 Total Return Corporate Bond Fonds TL 2003. március 07-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-n kelt luxemburgi törvény hatálya alá tartozik. Ez befolyásolhatja a befektetőknek az Alapból származó bevételei után történő adófizetésének módját.

A BayernInvest Total Return Corporate 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 vonatkoznak. A jelen tájékoztató a BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds TL 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.