

## ZIEL

Dieses Dokument enthält die wichtigsten Informationen über dieses Anlageprodukt. Dies ist kein Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Art, die Risiken, die Kosten, die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts verstehen und es mit anderen Produkten vergleichen können.

## PRODUKT

### **INVL Baltic Fund, ein offener gemischter Investmentfonds (nachstehend der „Fonds“)**

Dieser Investmentfonds wird von UAB INVL Asset Management verwaltet.

LTIF00000096

[www.invl.com](http://www.invl.com)

Dieser Investmentfonds ist in Litauen niedergelassen und wird von der Abteilung für Finanzdienstleistungen und Marktaufsicht der Bank von Litauen beaufsichtigt. UAB INVL Asset Management ist in Litauen zugelassen und wird von der Abteilung für Finanzdienstleistungen und Marktaufsicht der Bank von Litauen beaufsichtigt.

30.12.2022

## UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Typ	Ein abgestimmter offener Investmentfonds, der in Aktien von in den baltischen Staaten tätigen Unternehmen investiert.
Begriff	Der Fonds wurde für einen unbegrenzten Zeitraum eingerichtet. Er kann jedoch jederzeit aufgelöst werden, wenn eine wirksame Verwaltung des Fonds nicht mehr möglich ist oder wenn Änderungen der wirtschaftlichen und/oder politischen Bedingungen seine Auflösung erfordern.
Zielsetzungen	<p>Ziel des Fonds ist es, das Kapital der Teilnehmer des Fonds zu erhalten und eine stabile Rendite zu gewährleisten. Der Fonds wird in Aktien investieren, die an den baltischen und nordeuropäischen Märkten sowie an den polnischen, britischen und deutschen Märkten notiert sind, und versucht, einen maximalen Kapitalzuwachs zugunsten der Teilnehmer des Fonds zu erzielen, während er ein mittleres bis hohes Risiko eingeht. Der Fonds wird sich auf langfristige Investitionen konzentrieren. Der Portfoliomanagementansatz des Fonds basiert auf der Identifizierung attraktiver Wirtschaftssektoren und Unternehmen. Die Fondsmanager werden aktiv neue Investitionsideen bewerten und umsetzen. Die Fondsmanager haben die Möglichkeit, bestimmte Anlagen zu wählen. Der Fonds ist nicht auf bestimmte Branchen oder Anlagestile spezialisiert. Mindestens 50 % des Nettovermögens des Fonds werden in Aktien von Unternehmen investiert, die an den Börsen Litauens, Lettlands und Estlands notiert sind. Der Rest des Nettovermögens des Fonds kann in Aktien von Unternehmen, die einen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den baltischen Staaten ausüben, in Aktien von Unternehmen, die an anderen Märkten notiert sind, sowie in andere Anlageinstrumente investiert werden. Das Vermögen des Fonds kann auch in Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die in den baltischen Staaten investieren, angelegt werden. Zur Aufrechterhaltung der Anlageliquidität kann das Fondsvermögen sowohl in Staats- als auch in Unternehmensschuldtiteln angelegt werden. Ein Teil des Fondsvermögens kann auch in bar oder in Geldmarktinstrumenten angelegt werden. In unüblichen Marktsituationen kann der Fonds Derivate einsetzen. Die Benchmark des Fonds ist der OMX Baltic Benchmark Cap Gross Index, der von der Nasdaq OMX Baltic Stock Exchange berechnet wird. Der Aktienindex umfasst die liquidesten Unternehmen mit der höchsten Marktkapitalisierung in den drei baltischen Ländern - Litauen, Lettland und Estland - aus allen Branchen und Dienstleistungssektoren. Der Index ist nicht zusammengesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen bestimmte Anlagen auswählen. Die Verwendung einer Benchmark ist indirekt, d. h. das Ziel besteht darin, die Leistung der Benchmark zu übertreffen, anstatt sie nachzubilden.</p> <p>Der Fonds zielt nicht darauf ab, nachhaltige Anlagen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor zu tätigen, noch soll er die ökologische oder soziale Leistung oder eine Kombination dieser Merkmale fördern. Die Investitionen im Zusammenhang mit diesem Finanzprodukt berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates.</p> <p>Die Verwahrstelle des Fonds ist AB SEB bankas.</p> <p>Weitere Informationen über den Fonds (Prospekt, Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen in litauischer und englischer Sprache) sind kostenlos erhältlich bei Gynėjų g. 14, Vilnius, per Telefon: +370 700 55 959, per E-Mail: <a href="mailto:info@invl.com">info@invl.com</a>, auf der Website: <a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>, sowie bei allen Vertriebsstellen des Fonds. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich, aber nicht beschränkt auf eine Beschreibung, wie die Vergütung und andere Leistungen berechnet werden, und der Identität der für die Gewährung der Vergütung und anderer Leistungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher eingerichtet wurde, sind auf der Website <a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a> abrufbar, und auf Anfrage des Anlegers wird eine gedruckte Version zur Verfügung gestellt.</p>
Erwarteter nicht-professioneller Anleger	Der Fonds richtet sich an Anleger mit begrenzter Anlageerfahrung. Was die Risikotoleranz betrifft, so sind die Anleger des Fonds eher mittel bis hoch risikofreudig.

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen der Republik Litauen, was sich auf die persönliche Steuersituation des Anlegers auswirken kann. Die Verwaltungsgesellschaft haftet für die in diesem Dokument enthaltenen Angaben nur dann, wenn diese Angaben irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den Angaben in den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft übereinstimmen. Dieser Investmentfonds ist in Litauen niedergelassen und wird von der Bank von Litauen überwacht. UAB INVL Asset Management ist in Litauen zugelassen und wird von der Bank von Litauen überwacht.

## WAS SIND DIE RISIKEN UND WELCHE RENDITE KANN ICH ERZIELEN?



**Geringeres Risiko**

**Höheres Risiko**



Der Risikoindikator geht davon aus, dass das Produkt 5 Jahre lang behalten wird.

Der zusammenfassende Risikoindikator zeigt das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten an. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt zu einem Verlust führt, entweder aufgrund von Marktveränderungen oder weil wir Sie nicht auszahlen können.

Wir haben dieses Produkt der Risikoklasse 5 von 7 zugeordnet, wobei 5 eine relativ hohe Risikoklasse darstellt. Dies bedeutet, dass die Verluste im Zusammenhang mit der künftigen Wertentwicklung ganz erheblich sein können.

Nachstehend sind die Arten von Risiken aufgeführt, denen der Fonds begegnen kann und die bei der Berechnung des Indikators unterschätzt werden:

**Kreditrisiko.** Das Risiko eines Verlustes aufgrund der Unfähigkeit des Wertpapieremittenten, seinen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen.

**Kontrahentenrisiko.** Das Risiko, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.

**Marktliquiditätsrisiko.** Verlustrisiken aufgrund einer geringen Marktliquidität, die verhindert, dass Finanzinstrumente zum richtigen Zeitpunkt zum richtigen Preis verkauft werden.

**Operationelles Risiko.** Verlustrisiko aufgrund von Systemausfällen, menschlichem Versagen oder externen Ereignissen, einschließlich geopolitischer, politischer und rechtlicher Risiken.

Der Zweck von Derivaten besteht darin, sich für einen begrenzten Zeitraum gegen ungünstige Marktbewegungen abzusichern und die Auswirkungen unerwünschter Risikofaktoren zu verringern

## LEISTUNGSSZENARIOEN

Die Zahlen zeigen die Gesamtkosten des Produkts selbst. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Höhe der Rückzahlung auswirken kann.

Die Forderungen können je nach Marktentwicklung schwanken. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Beispiele für die schlechteste, durchschnittliche und beste Leistung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte können sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Das Schlimmstfall-Szenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückgewinnen könnten.

**Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre**

**Beispiel für eine Investition: 10.000 €**

**Wenn Sie nach 1 Jahr zurücktreten**

**Wenn Sie nach 5 Jahren zurücktreten**

### Szenarien

Szenarien	Es gibt keine garantierten Renditen, und Sie können einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Investition verlieren.	Wenn Sie nach 1 Jahr zurücktreten	Wenn Sie nach 5 Jahren zurücktreten
Minimum	<b>Was Sie nach Kosten erhalten können</b> Durchschnittliche jährliche Rendite	<b>1.952,84 €</b> -80,47 %	<b>2.717,65 €</b> -22,94 %
Am ungünstigsten	<b>Was Sie nach Kosten erhalten können</b> Durchschnittliche jährliche Rendite	<b>10.002,46 €</b> 0,20 %	<b>10.012,29 €</b> 0,20 %
Ungünstig	<b>Was Sie nach Kosten erhalten können</b> Durchschnittliche jährliche Rendite	<b>10.801,78 €</b> 8,02 %	<b>14.705,38 €</b> 8,02 %
Mäßig	<b>Was Sie nach Kosten erhalten können</b> Durchschnittliche jährliche Rendite	<b>11.132,96 €</b> 11,33 %	<b>17.102,22 €</b> 11,33 %
Günstig	<b>Was Sie nach Kosten erhalten können</b> Durchschnittliche jährliche Rendite		

## WAS GESCHIEHT, WENN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT NICHT ZAHLEN KANN?

Das Vermögen des Fonds wird getrennt vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft gehalten. Daher erleiden die Anleger des Fonds im Falle eines Ausfalls oder einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft keine Verluste.

## WIE HOCH SIND DIE KOSTEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall wird er Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sie sich im Laufe der Zeit auf Ihre Investition auswirken werden.

### Kosten über einen bestimmten Zeitraum

In den nachstehenden Tabellen sind die Beträge aufgeführt, die zur Deckung verschiedener Ausgaben von Ihrer Investition abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten, und von der Rentabilität des Produkts. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Beispiele, die auf dem Betrag der Musteranlage und den verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir gehen von den folgenden Annahmen aus:

- im ersten Jahr erhalten Sie den investierten Betrag zurück (0 % jährliche Rendite). Bei den anderen Haltedauern haben wir angenommen, dass die Rentabilität des Produkts die gleiche ist wie im moderaten Szenario,
- die Investition beläuft sich auf 10.000 €.

	Wenn Sie nach 1 Jahr zurücktreten	Wenn Sie nach 5 Jahren zurücktreten
<b>Gesamtkosten</b>	469.37 €	1,455.51 €
Jährliche Kostenauswirkungen (*)	4.69 %	2,69 % pro Jahr

(\*) Dies zeigt, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel während der empfohlenen Haltedauer eine Entnahme vornehmen, wird eine durchschnittliche jährliche Rendite von 10,71 % vor Steuern und 8,02 % nach Steuern erwartet.

## ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Investitions- oder Ausstiegskosten		Auswirkungen auf die jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr ausscheiden
Investitionskosten	2 % des von Ihnen gezahlten Anlagebetrags	200 €
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt	0 €
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige administrative oder operative Kosten	2,44 % des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Ausgaben des Vorjahres.	244.37 €
Transaktionskosten	0,25 % des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Produktinvestitionen anfallen. Der tatsächliche Betrag kann variieren, je nachdem, wie viel wir kaufen und verkaufen.	25.00 €
Unter bestimmten Bedingungen fallen zusätzliche Kosten an		
Leistungsabhängige Gebühren	Leistungsabhängige Steuern gelten nicht für dieses Produkt.	0 €

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Aufgrund der Art der Risiken und Erträge wird eine Mindestanlagedauer von 3-5 Jahren empfohlen. Der Anleger hat das Recht, jederzeit alle oder einen Teil der Gelder zurückzuziehen, indem er einen entsprechenden Antrag in der vorgeschriebenen Form an die Verwaltungsgesellschaft während der Geschäftstage und -zeiten stellt. Der Umtausch von Fondsanteilen in Bargeld und umgekehrt erfolgt an jedem Arbeitstag.

## WIE KANN ICH EINE BESCHWERDE EINREICHEN?

Wenn Sie sich über die Qualität unserer Dienstleistungen beschweren möchten, rufen Sie uns bitte zuerst an: +370 700 55 959. Sollte Ihr Problem dadurch nicht gelöst werden, reichen Sie bitte eine schriftliche Beschwerde per Post oder E-Mail ein.

Büroadresse: Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius

E-Mail: [info@invl.com](mailto:info@invl.com)

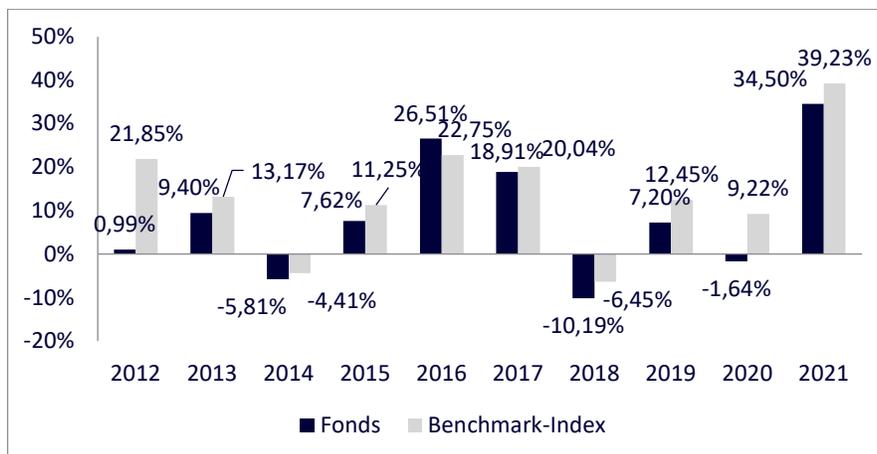
Weitere Informationen zum Beschwerdemanagement finden Sie unter [www.invl.com](http://www.invl.com). Die Bank von Litauen befasst sich mit Beschwerden von Verbrauchern und Finanzmarktteilnehmern über die Erbringung von Finanzdienstleistungen. Weitere Informationen finden Sie unter [www.lb.lt/gincai](http://www.lb.lt/gincai).

## Weitere wichtige Informationen

### Frühere Leistungen

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Märkte können sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Anhand der Wertentwicklung können Sie beurteilen, wie ein Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde und ihn mit seinem Referenzindex vergleichen.

**Diese Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds als Prozentsatz der jährlichen Verluste oder Gewinne der letzten 10 Jahre im Vergleich zu seinem Referenzindex.**



Das Datum der Auflegung des Fonds - 15. Dezember 2005.

Der Benchmark-Index gilt ab dem 15. Dezember 2005.

Die historischen Ergebnisse werden in Euro berechnet.

Alle Gebühren mit Ausnahme der einmaligen Vertriebsgebühr wurden bei der Berechnung der bisherigen Wertentwicklung des Fonds berücksichtigt.

Weitere Informationen zur Wertentwicklung des Fonds finden Sie unter: <https://www.invl.com/privatiems/investavimas/investiciniai-fondai/invl-baltijos-fondas/fondo-informacija/>