

## MÅL

Dette dokument indeholder vigtige oplysninger om dette investeringsprodukt. Dette er ikke markedsføringsmateriale. Disse oplysninger er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risiciene, omkostningerne, de potentielle gevinster og tab ved dette produkt, og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## PRODUKT

**INVL Baltic Fund, en åben investeringsfond (i det følgende benævnt som "fonden")**

Denne investeringsfond forvaltes af UAB INVL Asset Management

LTIF00000096

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

Denne investeringsfond er etableret i Litauen og overvåges af den litauiske centralbanks afdeling for tilsyn med finansielle tjenesteydelser og markeder. UAB INVL Asset Management har licens i Litauen og er underlagt tilsyn af den litauiske centralbanks afdeling for tilsyn med finansielle tjenesteydelser og markeder.

30/12/2022

## HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type	En matchet, åben investeringsfond, der investerer i aktier i virksomheder, der er aktive i de baltiske lande.
Betegnelse	Fonden blev oprettet for en ubegrænset periode. Den kan dog til enhver tid ophøre, hvis det ikke længere er muligt at forvalte fonden effektivt, eller hvis ændringer i de økonomiske og/eller politiske forhold gør det nødvendigt at afvikle den.
Mål	<p>Fonden har til formål at bevare fondens deltageres kapital og sikre et stabilt afkast af investeringerne. Fonden vil investere i aktier, der er noteret på de baltiske og nordeuropæiske markeder samt på de polske, britiske, og tyske markeder, idet den søger at maksimere kapitalvæksten til fordel for fondens deltagere, samtidig med at den påtager sig et middelhøjt til højt risikoniveau. Fonden vil fokusere på langsigtede investeringer. Fondens porteføljevaltningsmetode er baseret på at identificere attraktive økonomiske sektorer og virksomheder. Fondsforvalterne vil aktivt evaluere og gennemføre nye investeringsidéer. Fondens forvaltere har mulighed for at vælge specifikke investeringer. Fonden er ikke specialiseret i nogen branche eller investeringsstil. Mindst 50 % af fondens nettoaktiver investeres i aktier i selskaber, der er noteret på de litauiske, lettiske og estiske børser. Resten af fondens nettoaktiver kan investeres i aktier i selskaber, der har en del af deres aktiviteter i de baltiske lande, aktier i selskaber, der er noteret på andre markeder, samt i andre investeringsinstrumenter. Fondens aktiver kan også investeres i andele i andre institutter for kollektiv investering, der investerer i de baltiske lande. For at opretholde investeringslikviditeten kan fondens aktiver investeres i både stats- og virksomhedsgældsbeviser. En del af fondens aktiver kan også holdes i kontanter eller investeres i pengemarkedsinstrumenter. I ikke-standardiserede markedsituationer kan fonden anvende derivater.</p> <p>Fondens benchmark er OMX Baltic Benchmark Cap Gross-indekset, beregnet af Nasdaq OMX Baltic Stock Exchange. Indekset for aktieafkast omfatter de mest likvide og markeds kapitaliserede virksomheder i de tre baltiske lande – Litauen, Letland og Estland – på tværs af alle industrier og servicesektorer. Indekset er ikke sammensat. Administrationsselskabet kan vælge specifikke investeringer efter eget skøn. Brugen af et benchmark er indirekte, hvilket betyder, at målet er at overgå benchmarkets præstation snarere end at replikere den.</p> <p>Fonden har ikke til formål at foretage bæredygtige investeringer som defineret i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser, og den har heller ikke til formål at fremme den miljømæssige eller sociale ydeevne eller en kombination af disse egenskaber. Investeringerne i forbindelse med dette finansielle produkt tager ikke hensyn til EU-kriterierne for miljømæssig bæredygtig økonomisk aktivitet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852. Fondens depositar er AB SEB bankas.</p> <p>Yderligere oplysninger om fonden (prospekt, regler, års- og halvårsrapporter og andre oplysninger på litauisk og engelsk) kan fås gratis på Gynėjų g. 14, Vilnius, Litauen, på telefon: +370 700 55 959, pr. e-mail: <a href="mailto:info@invl.com">info@invl.com</a>, på webstedet: <a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a> og hos alle fondens distributører. Nærmere oplysninger om den seneste aflønningspolitik, herunder bl.a. en beskrivelse af, hvordan aflønning og andre fordele beregnes, og identiteten af de personer, der er ansvarlige for at yde aflønning og andre fordele, herunder sammensætningen af aflønningsudvalget, hvis et sådant er nedsat, vil være tilgængelige på webstedet: <a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>, og en papirudgave vil stilles til rådighed på investorens anmodning.</p>
Forventet ikke-professionel investor	Fonden er rettet mod investorer med begrænset investeringserfaring. Med hensyn til risikotolerance har fondens investorer en tendens til at være mellem- til højriskovillige.

Fonden er underlagt Republikken Litauens skattelovgivning, hvilket kan påvirke investorens personlige skattesituation. Administrationsselskabet er kun ansvarlig for oplysningerne i dette dokument, hvis disse oplysninger er vildledende, unøjagtige eller uforenelige med oplysningerne i de relevante dele af selskabets prospekt. Denne investeringsfond er etableret i Litauen og overvåges af Litauens centralbank. UAB INVL Asset Management har licens i Litauen og er underlagt tilsyn af Litauens centralbank.

## HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?



←—————→  
**Lavere risiko** **Højere risiko**



I risikoindekatoren antages det, at produktet bevares i 5 år.

Den sammenfattende risikoindekator viser dette produkts risikoniveau sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil resultere i et tab, enten på grund af ændringer på markederne eller fordi vi ikke kan betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt i risikoklasse 5 ud af 7, hvor 5 er en relativt høj risikoklasse. Det betyder, at tab i forbindelse med fremtidige resultater kan være ret betydelige.

Følgende er de typer risici, som fonden kan blive udsat for, og som er undervurderet i beregningen af indekatoren:

**Kreditrisiko.** Risikoen for tab som følge af, at udstederen af værdipapirerne ikke er i stand til at opfylde sine finansielle forpligtelser.

**Modpartsrisiko.** Risikoen for, at modparten misligholder sine forpligtelser.

**Markedslikviditetsrisiko.** Risiko for tab som følge af lav markedslikviditet, som forhindrer, at finansielle instrumenter kan sælges på det rigtige tidspunkt til den rigtige pris.

**Operational risiko.** Risiko for tab som følge af systemfejl, menneskelige fejl eller eksterne begivenheder, herunder geopolitiske, politiske og juridiske risici.

Formålet med derivater er at sikre sig mod ugunstige markedsbevægelser i en begrænset periode samt at reducere virkningen af uønskede risikofaktorer.

## RESULTATSCENARIER

Tallene viser de samlede omkostninger for selve produktet. De tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

Tilgodehavender kan variere afhængigt af markedets udvikling. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er eksempler på produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater over de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Det værste tænkelige scenarie viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

**Anbefalet opbevaringsperiode: 5 år**

**Eksempel på investering: 10.000 EUR**

**Hvis du trækker dig efter 1 år**

**Hvis du trækker dig efter 5 år**

### Scenarier

Scenarier		Hvis du trækker dig efter 1 år	Hvis du trækker dig efter 5 år
Minimum	<b>Der er ingen garanti for afkast, og du kan miste en del af eller hele din investering.</b>		
Mest ugunstige	<b>Hvad du kan få efter omkostninger</b> Gennemsnitligt årligt afkast	<b>1.952,84 EUR</b> -80,47%	<b>2.717,65 EUR</b> -22,94%
Ugunstige	<b>Hvad du kan få efter omkostninger</b> Gennemsnitligt årligt afkast	<b>10.002,46 EUR</b> 0,20%	<b>10.012,29 EUR</b> 0,20%
Moderat	<b>Hvad du kan få efter omkostninger</b> Gennemsnitligt årligt afkast	<b>10.801,78 EUR</b> 8,02%	<b>14.705,38 EUR</b> 8,02%
Gunstige	<b>Hvad du kan få efter omkostninger</b> Gennemsnitligt årligt afkast	<b>11.132,96 EUR</b> 11,33%	<b>17.102,22 EUR</b> 11,33%

## HVAD SKER DER, HVIS INVESTERINGSFONDEN IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Fondens aktiver holdes adskilt fra administrationselskabets aktiver. Investorerne i fonden vil derfor ikke lide tab i tilfælde af, at administrationselskabet misligholder eller bliver insolvent.

## HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve andre omkostninger hos dig. I dette tilfælde vil personen oplyse dig om disse omkostninger og vise dig, hvilken indvirkning de vil have på din investering over tid.

### Omkostninger over en vis periode

Tabellerne nedenfor viser de beløb, der trækkes fra din investering til dækning af forskellige udgifter. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet og produktets rentabilitet. De beløb, der er vist her, er eksempler baseret på beløbet for prøveinvesteringen og de forskellige mulige investeringsperioder.

Vi går ud fra følgende antagelser:

- I det første år får du det beløb, du har investeret, tilbage (0% årligt afkast). I tilfælde af andre investeringsperiode har vi antaget, at produktets rentabilitet er den samme som i det moderate scenarie
- investeringen beløber sig til 10.000 EUR.

	Hvis du trækker dig efter 1 år	Hvis du trækker dig efter 5 år
<b>Samlede omkostninger</b>	469,37 EUR	1.455,51 EUR
Omkostningseffekt på årsbasis (*)	4,69%	2,69% hvert år

(\*) Dette viser, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Den viser f.eks., at hvis du trækker dig i løbet af den anbefalede investeringsperiode, forventes dit gennemsnitlige årlige afkast at blive 10,71% før skat og 8,02% efter skat.

## SAMMENSÆTNING AF OMKOSTNINGERNE

Engangsinvesteringer eller udtrædelsesomkostninger		Årlig omkostningseffekt, hvis du udtræder efter 1 år
Investeringsomkostninger	2% af det beløb, du betaler for at investere	200 EUR
Udtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et udtrædelsesgebyr for dette produkt	0 EUR
Løbende omkostninger (hvert år)		
Administrationsgebyrer og andre administrative eller driftsmæssige omkostninger	2,44% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat baseret på de faktiske udgifter i det foregående år.	244,37 EUR
Transaktionsomkostninger	0,25% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat over de omkostninger, der er forbundet med køb og salg af de underliggende produktinvesteringer. Det faktiske beløb kan variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	25,00 EUR
Der påløber yderligere omkostninger under visse betingelser		
Resultatbaserede gebyrer	Resultatbaserede afgifter gælder ikke for dette produkt.	0 EUR

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

På grund af risikoens og afkastets karakter anbefales en investeringsperiode på mindst 3-5 år. En investor har ret til at hæve alle eller en del af midlerne til enhver tid ved at indgive en anmodning i den foreskrevne form til administrationselskabet på hverdage og i åbningstiden. Konverteringen af fondsandele til kontanter og omvendt foretages hver arbejdsdag.

## HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du ønsker at klage over kvaliteten af vores tjenester, bedes du først kontakte os på telefon: +370 700 55 959. Hvis dette ikke løser dit problem, kan du indsende en skriftlig klage pr. post eller e-mail.

Kontorets adresse: Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, Litauen.

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

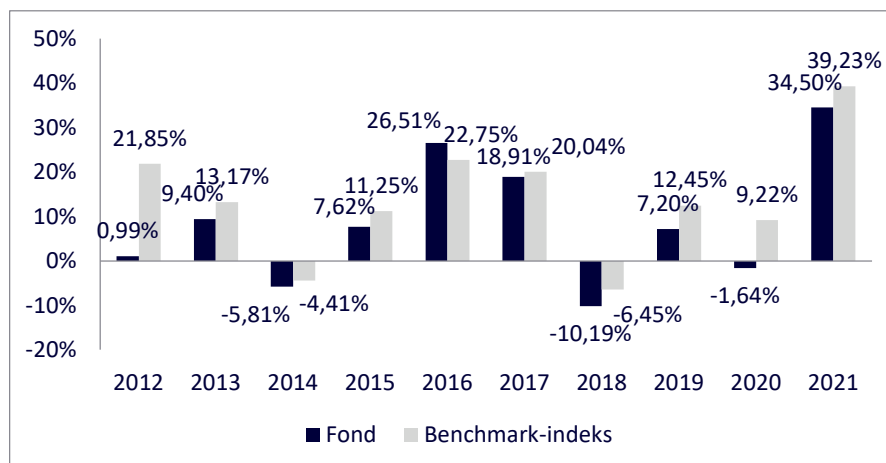
Du kan få flere oplysninger om vores klagehåndtering på [www.invl.com](http://www.invl.com). Den litauiske centralbank behandler klager mellem forbrugere og deltagere på det finansielle marked over levering af finansielle tjenesteydelser. Du kan få flere oplysninger på [www.lb.lt/qincai](http://www.lb.lt/qincai).

## Anden relevant information

### Tidligere resultater

Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden. Resultater kan hjælpe dig med at vurdere, hvordan en fond er blevet forvaltet tidligere, og sammenligne den med dens benchmark-indeks.

**Dette diagram viser fondens resultater som en procentdel af dens årlige tab eller gevinster over de seneste 10 år sammenlignet med dens benchmark-indeks.**



Dato for fondens oprettelse – 15. december 2005.

Benchmark-indekset anvendes fra den 15. december 2005.

Historiske resultater er beregnet i euro.

Alle gebyrer, undtagen engangsuddelingsgebyret, er medtaget i beregningen af fondens tidligere resultater.

Yderligere oplysninger om fondens resultater kan findes på: <https://www.invl.com/privatiems/investavimas/investiciniai-fondai/invl-baltijos-fondas/fondo-informacija/>