

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne underforening. Indholdet er ikke markedsføringsmateriale. Det er et lovkrav, at dette dokument foreligger til at fremme Deres forståelse for arten af og risikoen ved en investering i denne underforening. Det tilrådes, at dette dokument gennemlæses så De har informationsgrundlag for en beslutning om eventuelt at investere.

HARMONISERET INVESTERINGSFOND „INVL UMBRELLA FUND“ - INVL EMERGING EUROPE BOND SUBFUND
ISIN-KODE: LTIF00000468

Denne investeringsforening administreres af UAB INVL Asset Management (herefter – Administrationselskabet).

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Formålet med underforeningen er at sikre en afbalanceret vækst af underfondens aktiver ved at investere mindst 85% af nettoaktiver i klasse I-investeringsenhederne i underforeningen INVL Emerging Europe Bond Fund (herefter - Master-underforeningen) i investeringsfond INVL Fund, der er beregnet til institutionelle investorer etableret i Storhertugdømmet Luxembourg. Underforeningen fungerer som en feeder-underforening. Master-underforeningen investerer op til 100% af sine aktiver i statsgældsbeviser i det nye Europa. Mindst 51% af Master-underforeningens samlede obligationer er investeret i stats- og virksomhedsgældspapirer i det nye Europa (Tjekkiet, Estland, Kroatien, Letland, Polen, Litauen, Slovakiet, Slovenien, Ungarn, Hviderusland, Den Russiske Føderation, Ukraine, Armenien, Aserbajdsjan, Georgien, Tyrkiet, Malta, Albanien, Bulgarien, Bosnien og Hercegovina, Grækenland, Montenegro, Cypern, Makedonien, Moldova, Rumænien, Serbien og Kosovo). Den resterende del af underforeningens aktiver opbevares kontant eller investeres i kontante aktiver, der er i overensstemmelse med underforeningens strategi eller afledte finansielle instrumenter med den betingelse, at de anvendes til risikostyring.

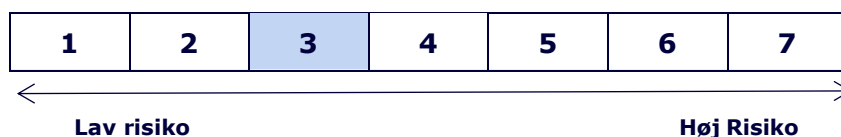
Underforeningens sammenligningsindeks – 0,5 * JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europa) + 0,4 * Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (IO2501EU Index) + 0,1 * European Central Bank ESTR OIS Index. Administrationselskabet kan, efter eget skøn, vælge bestemte investeringer. Sammenligningsindekset anvendes indirekte, idet der er et mål ikke om at eftergøre resultaterne fra Sammenligningsindekset, men om at overgå dem.

Underforeningen henvender sig til investorer med mindre investeringserfaring. Anbefaling: denne underforening kan være mindre relevant for investorer, der planlægger at trække midler ud før end efter 1-2 år.

Foreningens indtægter vil ikke blive distribueret, men geninvesteres.

En investor kan til enhver tid anmode om indfrielse af underfondsenheder ved at afgive en indløsningsordre til administrationselskabet eller til distributøren i løbet af deres hverdage og åbningstider. Handel med afdelingsenheder sker på hver arbejdsdag, der er specificeret i underforeningens regler. Underforeningens hovedvaluta er EUR.

RISIKO- OG AFKASTPROFIL



Risiko og afkast-indikatoren viser forholdet mellem underforeningens risiko og mulige afkast. Jo højere på denne skala foreningen befinder sig, desto større er mulighederne for potentielt afkast, men ligeledes er risikoen for at tabe penge større. Den laveste kategori implicerer ikke, at en investering er risikofri.

Risikoindikatoren er beregnet ved hjælp af historiske data fra sidste år og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for underforeningens fremtidige risikoprofil. Underforeningen er i 3. kategori. Det betyder, at der er en mindre end risiko for ændringer i underforeningens værdier. Risikokategorien er ikke garanteret, og der er stor sandsynlighed for, at den kan ændre sig over tid (dvs. underforeningen kommer til at høre til en anden kategori).

Her er anført de risici, som er relevante for værdien af underforeningen, men som er undervurderet i beregningen af risikoindikatoren:

Kreditrisiko. Risikoen for tab på værdipapirer pga. udsteders manglende evne til at opfylde de økonomiske forpligtelser.

Modpartsrisiko. Risikoen for, at modparten ikke lever op til sine forpligtelser. Der arbejdes på at minimere denne risiko ved at indgå transaktioner med pålidelige og veletablerede finansielle institutioner.

Likviditetsrisiko. Risikoen for at pådrage sig tab som følge af en lav likviditet på et marked, der ikke tillader omsætning af finansielle instrumenter på et givent tidspunkt til den ønskede pris.

Likviditetsrisiko i investeringsenhed. Hvis udstedelsen og/eller indløsningen af underforeningen INVL Emerging Europe Bond Fund suspenderes, suspenderes også udstedelsen og/eller indløsningen af andelene i underforeningen INVL Emerging Europe Bond.

Operational risiko. Risikoen for at opleve tab som følge af operationelle systemer og menneskelige fejl eller andre ydre begivenheder, herunder politiske og juridiske risici.

Anvendelsen af derivater afdækker mod negativ markedsudvikling i et bestemt tidsrum og reducerer virkningen af uønskede risikofaktorer.

OMKOSTNINGER

De gebyrer, De betaler, anvendes til at dække omkostningerne ved at drive underforening, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst af investeringen.

Enmalige Abzüge, die vor der Investition oder kurz darauf fällig werden:

Ausgabeaufschlag	2 %
Rücknahmeabschlag	entfällt
Teilfondsumtauschgebühr	0,25 %

Das ist der maximale Betrag, der vom angelegten Geldbetrag abgezogen werden kann.

Jährliche Abzüge vom Vermögen des Teilfonds:

Laufende Kosten	1,38 %
-----------------	--------

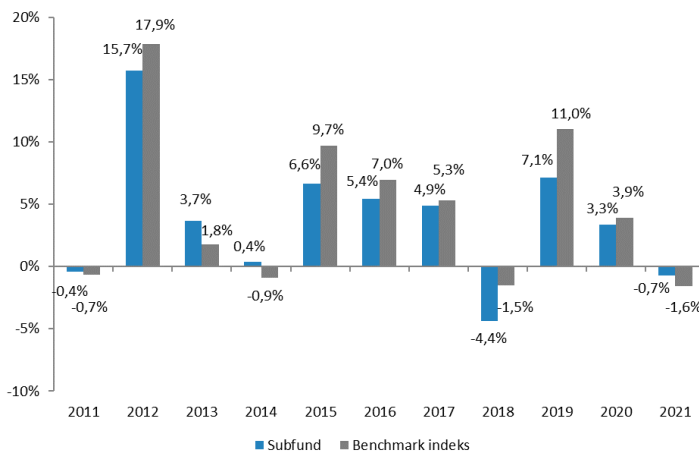
Gebühren, die unter bestimmten Bedingungen vom Teilfonds abgezogen werden:

Erfolgsprämie	entfällt
---------------	----------

I tabellen til venstre angives de maksimale gebyrer for markedsføring og indløsning samt for underforeningsskift. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. For de faktiske omkostninger henvises De til Deres finansielle rådgiver eller distributør.

De løbende omkostninger er baseret på det foregående års udgifter, for året der sluttede december 2021. Dette tal kan variere hvert år. Det inkluderer ikke Resultatbetinget honorar og omkostninger ved afslutning af underforeningens transaktioner med undtagelse af de tilfælde, hvor distribution / indløsning betales af underforeningens midler, når der købes eller sælges andele i et andet institut for kollektiv investering.

For yderligere information om gebyrer og afgifter henvises til kapitel 17 - "Udgifter" i foreningens prospekt, som kan findes på www.invl.com.

TIDLIGERE RESULTATER


Underinvesteringsforeningen blev lanceret den 29. oktober 2010. Tidligere resultater beregnes i euro.

Beregningen af underforeningens tidligere resultater inkluderer alle gebyrer, med undtagelse af enkeltstående markedsføringsgebyrer.

Tallene for underforeningens tidligere resultater viser, hvor meget underforeningens værdi er steget eller faldet i løbet af hvert hele år i sammenligning med referenceindeksresultaterne for samme periode.

Tidligere resultater er ikke garanti for fremtidige resultater. Værdien af underforeningens andele kan og vil både stige og falde. De omstændigheder, hvorunder driftsresultaterne blev opnået, før underforeningen blev en feeder-virksomhed, findes ikke længere.

PRAKTISKE OPLYSNINGER

Deponering: AB SEB Bank.

Yderligere oplysninger om underfinanseringen (prospektet, regler, årlige og halvårslige rapporter, og andre oplysninger, på litauisk og engelsk) kan fås gratis: fra Gynėjų Street 14 in Vilnius, ved at ringe til +370 700 55 959 eller ved at sende en e-mail-anmodning til info@invl.com, på hjemmesiden www.invl.com, og fra alle distributører af underfinanseringen.

Prospektet om finansieringssubjektet "INVL Emerging Europe Bond Fund", dokumentet med centrale investorinformation, periodiske og andre rapporter på engelsk kan fås gratis: fra Gynėjų g. 14, Vilnius, ved at sende en e-mail-anmodning til info@invl.com eller på hjemmesiden www.hauck-aufhaeuser.com. Grundige oplysninger om den seneste betalingspolitik – herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af hvordan lønninger og andre betalinger beregnes, samt navne på de personer, der er ansvarlige for at fastslå lønninger og andre betalinger, herunder medlemmerne af aflønningsudvalget, når et sådant udvalg er etableret – findes på hjemmesiden www.invl.com og, når det anmodes af en investor, bliver det også stillet til rådighed i trykt form.

Den centrale investorinformation beskriver "INVL Emerging Europe Bond Subfond". Prospekt og periodiske rapporter for hele "INVL Umbrella Fund" udarbejdes i fællesskab. Aktiver og passiver i hver underforening er anført adskilt, således at en investor i en underforening aldrig påvirkes af andre underforeninger i INVL paraplyforeningen.

En investor kan skifte mellem underforeninger ved at overføre en investering fra en af "INVL Umbrella Fund" foreningens underforeninger til en anden. For yderligere information om muligheden for at skifte mellem underforeninger, henvises til prospektet for underforeningen. Underforeningen er underlagt skattelovgivningen i Republikken Litauen, hvilket kan påvirke investorens personlige skattemæssige situation.

Administrationselskabet bærer kun ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis disse oplysninger er misvisende, ukorrekte eller i uoverensstemmelse med de relevante kapitler i underforeningens prospekt.

Denne underforening er godkendt i Litauen og er reguleret af Finanstilsynstjeneste under Litauens centralbank. UAB INVL Asset Management er licenseret i Litauen og reguleres af Finanstilsynstjeneste under Litauens centralbank.

Den her anførte centrale investorinformation er korrekt pr 07-03-2022.