

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne investeringsforening. 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 forening. Det tilrådes, at dette dokument gennemlæses så De har informationsgrundlag for en beslutning om eventuelt at investere.

Open-Ended Harmonized Investment Fund "INVL Baltic Fund"

ISIN kode: LTIF00000096

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

Mål og Investeringspolitik

Investeringsforeningens formål er at bevare foreningsmedlemmernes kapital og generere et stabilt afkast af investeringerne. Foreningsmidlerne investeres i aktier noteret på markederne i de baltiske og nordiske lande, Polen og Storbritannien med det formål at maksimere udbyttet til foreningsmedlemmer, idet der tages mellemstore og større risici. Foreningens investeringspolitik er fokuseret på en langsigtet investering og investeringsportefølje, fremgangsmåden er baseret på en identifikation af rentable virksomheder og sektorer i økonomien. Foreningsadministratorerne vil aktivt vurdere og implementere nye investeringsideer. Foreningsadministratorerne vil forvalte sammensætningen af investeringerne på et skønsomt grundlag.

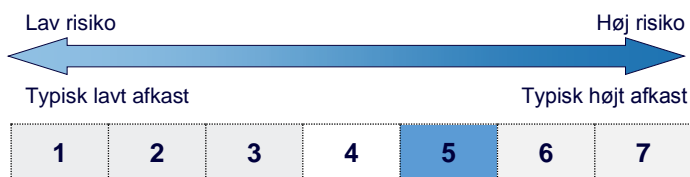
Foreningens investeringer vil ikke være begrænset til en specifik branche eller investeringsstil. Mindst 50% af investeringsforeningens nettoaktiver vil blive investeret i aktier i selskaber, der er noteret på de litauiske, lettiske og estiske børser. De resterende nettoaktiver kan investeres i aktier i selskaber, der har en betydelig del af deres forretningsdrift i de baltiske lande, men ligeledes i aktier noteret på andre markeder, såvel som i andre investeringsinstrumenter. Foreningen kan endvidere investere i andele i andre UCI'er, der investerer i de baltiske lande, men andelen af sådanne investeringer kan ikke overstige 20% af foreningens nettoaktiver. Foreningen kan lade en del af sine aktiver stå i kontanter eller pengemarkedsinstrumenter.

Derivater kan anvendes for at nå investeringsmål og for at forvalte foreningen mere effektivt i tilfælde af ekstraordinære situationer på markedet. Foreningens præstation vurderes i forhold til OMX Baltic Benchmark Cap GI indeks beregnet af Nasdaq OMX (Fondsbørs i de Baltiske Lande). Dette indeks består af de største og mest handlede aktier på det baltiske marked, og repræsenterer alle sektorer. Dette indeks er ikke komplekst. Administrationselskabet investerer på grundlag af skøn, og er ikke begrænset til at investere i overensstemmelse med sammensætning af dette sammenligningsindeks. Administrationselskabet sigter ikke at matche, men overgå resultaterne for dette sammenligningsindeks.

Foreningen henvender sig til investorer med begrænset investeringserfaring. Anbefaling: Denne forening er muligvis ikke egnet for investorer, der ønsker at indløse deres andele efter mindre end tre år. En investor i denne forening bør være villig til at acceptere mellem til høj risiko. Foreningens indtægter vil ikke blive distribueret, men geninvesteres. Bemærk, at De kan indløse Deres investering på forlangende ved at indlevere en indløsningsblanket direkte til Administrationselskabet eller gennem distributøren af investeringsforeningen.

Foreningen handler på alle bankdage. Dine investeringsbeviser vil være denomineret i EURO - foreningens basisvaluta.

Risiko- og Afkastprofil



Risiko- og Afkastprofilen inkluderer en såkaldt "synthetic risk and reward indicator" (SRRI), som er en risikokategori-indikator beregnet på baggrund af sandsynligheden for afkast. Jo højere kategori, jo større er afkastpotentialet, men man vil her også løbe en større risiko for at miste penge. Den laveste kategori er dog ikke risikofri. Risikoindekset er beregnet ved hjælp af historiske data fra sidste års resultater og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for foreningens fremtidige risiko- og afkastprofil. Foreningen er i 5. kategori. Det betyder, at den viste risikokategori ikke er garanteret, og der er stor sandsynlighed for, at den kan ændre sig over tid (dvs. Foreningen kommer til at høre til en anden kategori). Nedenfor er anført de risici, som kan påvirke værdien af foreningen, men som måske ikke i tilstrækkelig grad er inkluderet i beregningen af risikoindekset:

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

Likviditetsrisiko. Risikoen for at det på et givent tidspunkt er problematisk at købe eller sælge foreningens aktiver til den ønskede pris på markedet.

Operational risiko. Risikoen for at opleve forstyrrelser eller tab som følge af operationelle systemer og menneskelige fejl eller andre risici i sekundære støtte-processer, herunder politiske og juridiske risici.

Valutakursrisiko. Risikoen for at opleve store svingninger i valutakurser, hvilket kan mindske værdien af Foreningens investeringer.

For at reducere risikoen og opnå større investeringsafkast, kan fondens administrator anvende afledte finansielle instrumenter.

Omkostninger

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

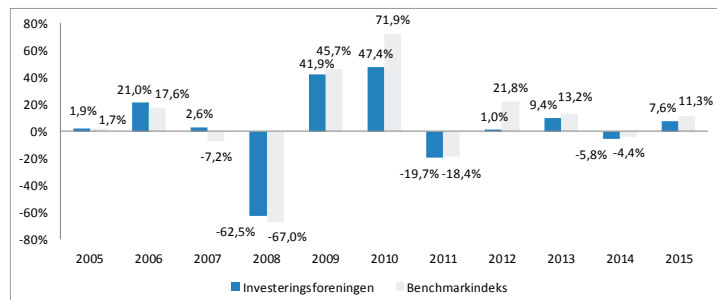
Engangsgebyrer opkrævet før eller efter investering:	
Markedsføringsgebyr	2 %
Udtrædelsesgebyr	intet
Dette er det maksimale, der kan tages ud af investeringsbeløbet	
Omkostninger afholdt af foreningen i løbet af et år:	
Løbende omkostninger	2,29 %
Omkostninger afholdt af foreningen under særlige omstændigheder:	
Resultatbetinget honorar	intet

I tabellen til venstre angives de maksimale gebyrer og 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 - fra året der sluttede december 2015 - og de kan variere fra år til år. Der er ikke inkluderet Resultatbetinget honorarer og omkostninger ved porteføljetransaktioner med undtagelse af de tilfælde, hvor distribution / indløsning betales af foreningen, når der købes eller sælges andele i et andet institut for kollektiv investering.

For yderligere information om gebyrer og afgifter henvises til siderne 17-20 i kapitel 17 - "Udgifter" i foreningens prospekt, som kan findes på www.invl.com.

Tidligere resultater



Investeringsforeningen blev lanceret den 15. december 2005.

Resultater er beregnet i EURO.

Beregningen af foreningens tidligere resultater inkluderer alle gebyrer med undtagelse af markedsføringsgebyr. Tidligere resultater er udtrykt som en procentvis ændring af foreningens indre værdi ved hvert års udgang set i forhold til referenceindeksresultatet for samme periode.

Tidligere resultater er ikke en garanti for fremtidige resultater. Værdien af foreningens andele kan øges eller mindske.

Praktiske oplysninger

Deponering: AB SEB Bank.

Yderligere oplysninger om foreningen (prospekt, regler, årlige og halvårige rapporter) er tilgængelige på kunde-service-kontorer Gynėjų str. 14, Vilnius, ved at ringe +370 700 55 959 eller via e-mail info@invl.com, online www.invl.com og ved enhver af foreningens distributører.

Skiftetransaktioner fra foreningen til andre af Administrationssselskabets foreninger er ikke mulig.

Foreningen er underlagt skattelovgivningen i Republikken Litauen, hvilket kan påvirke Deres personlige skattemæssige situation. Administrationssselskabet bærer kun ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis disse oplysninger er misvisende, ukorrekte eller i uoverensstemmelse med de relevante kapitler i Foreningens prospekt.

Denne forening er godkendt i Litauen og er reguleret af den litauiske tilsynsmyndighed under Litauens centralbank. INVL Asset Management Ltd. er licenseret i Litauen og reguleres af den litauiske tilsynsmyndighed under Litauens centralbank.

Den her anførte centrale investorinformation er korrekt pr 2016-06-30.