

Dieses Dokument richtet sich an Anleger und enthält wesentliche Informationen über den Teilfonds. Es ist nicht für Werbezwecke gedacht, sondern von den Rechtsakten vorgeschrieben. Dank dieser Informationen werden Sie die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage besser einordnen können. Wir bitten Sie Information durchzulesen, damit Sie daraufhin eine fundierte Investitionsentscheidung treffen können.

HARMONIZED INVESTMENT FUND INVL UMBRELLA FUND - INVL EMERGING EUROPE BOND SUBFUND
ISIN: LTIF0000468

Dieser Teilfonds wird von der „INVL Asset Management“ UAB („Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.

ZIELSETZUNGEN UND INVESTITIONSPOLITIK

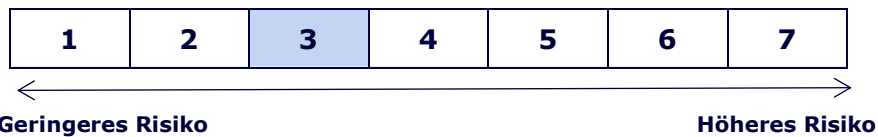
Ziel dieses Teilfonds ist, einen ausgewogenen Vermögenszuwachs zu garantieren. Mindestens 85% der Eigenkapitalwerte werden dabei in Klasse-I-Anteilen des Teilfonds INVL Emerging Europe Bond Fund für institutionelle Investoren („zu finanzierender Teilfonds“) des im Herzogtum Luxemburg angesiedelten Dach-Investitionsfonds INVL Fund investiert. Auf diese Weise wirkt der Teilfonds als Finanzierungssubjekt. Der zu finanzierende Teilfonds investiert seinerseits bis zu 100% seines Vermögens in von uns ausgewählte besonders perspektivenreiche Staats- und Unternehmensschuldtitle der europäischen Schwellenländer. Mindestens 51% des Obligationenanteils des zu finanzierenden Teilfonds investieren wir in Unternehmensschuldtitle und Staatsanleihen europäischer Schwellenländer (Belarus, Estland, Kroatien, Lettland, Litauen, Polen, Russland, Slowakei, Slowenien, Tschechien, Ukraine, Ungarn; Albanien, Armenien, Aserbaidschan, Bosnien-Herzegowina, Bulgarien, Georgien, Griechenland, Kosovo, Malta, Moldau, Montenegro, Nordmazedonien, Rumänien, Serbien, Türkei, Zypern). Der übrige Teil des Vermögens des Teilfonds wird in Geldmitteln gehalten oder in liquide Vermögenswerte, die der Strategie des Teilfonds entsprechen, oder in derivative Finanzmittel zur Risikominimierung investiert.

Es wird erwartet, dass der Investitionsertrag des Teilfonds eine sehr ähnliche Höhe erreicht wie der Investitionsertrag des zu finanzierenden Teilfonds, allerdings - angesichts der Struktur der auf den Teilfonds erhobenen Steuern und des Investitionsvolumens des Teilfonds in den zu finanzierenden Teilfonds - nicht notwendigerweise identisch.

Referenzindex des Teilfonds ist der 0,5 * JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 0,4 * JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe), versichert durch Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index + 0,1 * EONIA Total Return Index. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Gutdünken konkrete Investitionen tätigen. Der Vergleichsindex wird indirekt angewendet, d.h. Ergebnisse des Vergleichsindex sollen nicht wiederholt, sondern übertroffen werden.

Der Teilfonds ist auf Anleger mit bisher geringer Anlageerfahrung zugeschnitten. Wir empfehlen den Fonds eher nicht für Anleger, die vor Ablauf von ein bis zwei Jahren Geld zurückerhalten möchten. Die Erträge des Fonds werden nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert. Ein Investor kann seine Fondsanteile jederzeit einlösen, indem er der Verwaltungsgesellschaft oder dem Fondsvertreiber zu deren Arbeitszeiten einen Antrag vorher vereinbarter Form auf das Einlösen von Anteilen vorlegt. Der Handel mit Fondsanteilen findet an allen Arbeitstagen statt, wie sie im Regelwerk des Teilfonds niedergelegt sind. Hauptwährung des Fonds ist der EUR.

RISIKO- UND ERTRAGSBEWERTUNG



Der Risiko- und Ertragsindikator gibt das Risiko-Ertrags-Verhältnis des Fonds an. Je höher der Fonds auf dieser Skala eingeordnet ist, desto größer ist der zu erwartende Ertrag, damit aber auch das Risiko, Geld zu verlieren. Auch ein Fonds der Kategorie 1 bedeutet nicht, dass die Investition gänzlich frei von Risiken ist. Den Risikokategorien liegen Daten der Vorjahre zugrunde, die zukünftige Risiken nicht absolut zuverlässig wiedergeben und ebenso keine Garantie für zukünftige Fondserträge sein können. Dieser Teilfonds ist der Kategorie 3 zuzuordnen, d.h. das Wertveränderungsrisiko ist durchschnittlich hoch. Das in der Tabelle aufgezeigte Risiko-Ertrags-Verhältnis ist nicht garantiert und kann im Lauf der Zeit steigen oder sinken (und der Fonds dementsprechend einer anderen Kategorien zugeordnet werden).

Im Folgenden sind die Risikoarten aufgeführt, die für diesen Fonds wesentlich sind und beim Berechnen des Indikators nicht ausschöpfen bewertet wurden:

- Kreditrisiko.** Verlustrisiko dadurch, dass der Wertpapieremittent seine Leistungspflichten nicht erfüllen kann.
- Kontrahentenrisiko.** Dieses Risiko ist dann gegeben, wenn ein Geschäftspartner seine Leistungspflichten nicht erfüllt. Dem wird ersucht entgegenzusteuern, indem man nach Möglichkeit nur mit zuverlässigen, renommierten Finanzinstituten zusammenarbeitet.
- Marktliquiditätsrisiko.** Verlustrisiko aufgrund der geringen Liquidität des Marktes, die verhindert, dass Finanzinstrumente zum gewünschten Zeitpunkt zu gewünschten Preis veräußert werden.
- Liquiditätsrisiko der Anteile.** Falls die Ausgabe und (oder) die Einlösung der Anteile des Teilfonds INVL Emerging Europe Bond Fund ausgesetzt wird, wird auch die Ausgabe und (oder) Einlösung der Anteile des INVL Emerging Europe Bond Subfund ausgesetzt
- Operationelles Risiko.** Das Risiko, aufgrund von Systemschäden, menschlichem Versagen oder äußerlichen Ereignissen Verluste zu erleiden, eingerechnet politische und juristische Risiken.

ABZÜGE

Diese Abzüge werden fällig, um die laufenden Kosten zu decken. Darunter fallen die Verwaltung und Verwahrung, sowie das Marketing und der Vertrieb des Fonds. Die anfallenden Kosten verringern Ihre Gewinnerwartung.

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

Die Tabelle gibt die höchsten Ausgabenaufschläge und Rücknahmeabschläge wieder. Es kann sein, dass sie in

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 %
-----------------	--------

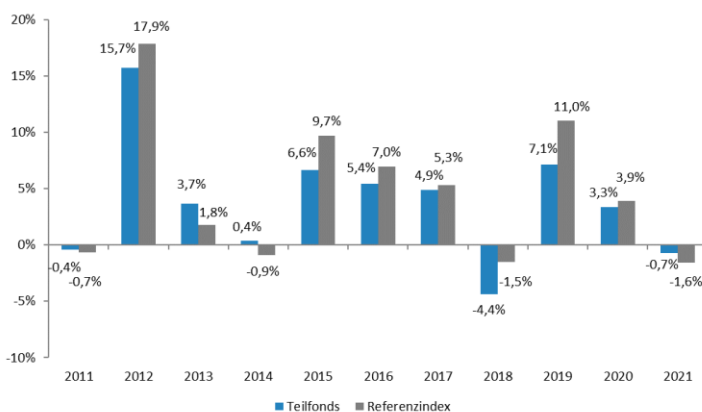
Gebühren, die unter bestimmten Bedingungen vom Teilfonds abgezogen werden:

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

einigen Fällen weniger bezahlen müssen. Den genauen Betrag der Abzüge erfahren Sie von Ihrem Vermögensberater oder dem Fondvertreiber.

Die laufenden Kosten ergeben sich aus den bis zum Ende des Vorjahres, in diesem Fall des Jahres 2021 aufgelaufenen Ausgaben und können von Jahr zu Jahr differieren. In diesen Kosten sind keine Erfolgsprämie und keine Transaktionskosten enthalten, ausgenommen sind die Fälle, in denen im Namen des Fonds Fondsanteile oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ge- oder verkauft wurden und der Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag aus dem Fondsvermögen fällig wird.

Weitere Informationen über Abzüge finden Sie im Prospekt zum Fonds (Teil 17: „Ausgaben“) auf unserer Website www.invl.com.

WERTENTWICKLUNG


Einführung des Teilfonds am 29. Oktober 2010.

Der Benchmark gilt ab 29. Oktober 2010.

Die Wertentwicklung wird in Euro wiedergegeben.

Bei der Darstellung der Wertentwicklung werden alle Abzüge mit Ausnahme der einmaligen Vertriebsgebühr einbezogen.

Die Wertentwicklung zeigt die Wertänderung der Nettoaktiva des Fonds während eines Kalenderjahres auf, welche mit der Änderung des Referenzindex des Fonds für den gleichen Zeitraum verglichen wird.

Die Erträge vergangener Jahre sind kein Garant für zukünftige Erträge. Der Wert von Fondsanteilen kann steigen oder fallen. Die Umstände, unter denen die Ergebnisse vor der Umwandlung des Teilfonds in ein Finanzierungsobjekt erreicht wurden, sind nicht mehr vorhanden.

AKTUELLE INFORMATIONEN

Wertpapierverwahrstelle ist die SEB bankas AB.

Weitere Informationen über den Sub-Fonds (Prospekt, Regeln, Jahres- und Halbjahresberichte, andere Informationen auf Litauisch und Englisch) kann man kostenlos unter der Adresse Gyneju g. 14 in Vilnius bekommen oder telefonisch unter +370 700 55 959 oder per E-Mail info@invl.com anfordern, die Informationen sind auch auf der Webseite www.invl.com und bei allen Vertriebspartnern des Sub-Fonds erhältlich.

Der Prospekt des INVL Emerging Europe Bond Fund, die Unterlagen mit wesentlichen Anlegerinformationen, regelmäßige und übrige Abschlüsse in englischer Sprache sind kostenlos unter der Adresse Gyneju g. 14 in Vilnius erhältlich, unter info@invl.com anzufordern oder unter www.hauck-aufhaeuser.com einzusehen.

Ausführliche Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich aber nicht beschränkt darauf, wie die Vergütung und weitere Auszahlungen berechnet werden, und zu den Personen, die für die Anweisung der Vergütungen und sonstiger Auszahlungen verantwortlich sind, eingeschlossen die Zusammensetzung des Vergütungskomitees, wenn ein solches Komitee gebildet wurde, sind auf der Webseite www.invl.com einsehbar, darüber hinaus können diese Informationen auf Wunsch eines Investors.

In diesem Dokument sind die wesentlichen Anlegerinformationen zum INVL Wachsendes Europa Anleihefond beschrieben. Wertpapierprospekt und regelmäßige Berichte werden für den gesamten „INVL Umbrella Fund“ gemeinsam erstellt. Vermögen und Verpflichtungen jedes Teilfonds existieren losgelöst von den anderen, weshalb die anderen Teilfonds den Anleger dieses Teilfonds nicht betreffen. Ein Anleger kann seine Fondsanteile in Anteile eines anderen „INVL Umbrella Fund“ umtauschen. Weitere Informationen zu den Umtauschmöglichkeiten finden Sie im Prospekt. Für den Teilfonds gelten die Steuergesetze der Republik Litauen, welche auf die persönliche Steuersituation eines Investors Einfluss haben können. Auch die Tatsache, dass der finanzierende und der zu finanzierende Teilfonds in verschiedenen Ländern eingerichtet wurden, kann sich auf die persönliche Steuersituation des Investors auswirken. Die Verwaltungsgesellschaft haftet nur für falsche, ungenaue oder in den entsprechenden Teilen des Fondsprospekts enthaltenen Informationen.

Dieser Anlagefonds wurde in Litauen eingeführt und wird vom Aufsichtsrat der litauischen Bank beaufsichtigt. Die „INVL Asset Management“ ist in Litauen zugelassen und wird vom Aufsichtsrat der litauischen Bank beaufsichtigt.

Diese wesentlichen Informationen für Anleger sind zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung am 18.02.2022 zutreffend.