

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 RUSSIA EX-GOVERNMENT EQUITY SUBFUND**  
 ISIN: **LTIF0000468**

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

**ZIELSETZUNGEN UND INVESTITIONSPOLITIK**

Mit diesem Teilfonds soll eine maximale Rendite durch Investitionen in Aktien russischer Unternehmen erzielt werden, mit Ausnahme von Unternehmen, die vom Staat kontrolliert werden.

Bis zu 100% des Vermögens des Teilfonds werden in Aktien angelegt. Maximal 33% der Mittel können außerhalb der Russischen Föderation in Finanzinstrumente von Unternehmen aus anderen Ländern der GUS (ehemalige GUS-Staaten eingerechnet) investiert werden. Bis zu 10% können in Anleihen sowie andere Nichtdividendenwerte von Staaten und Unternehmen investiert werden. Da es keine Beschränkungen auf bestimmte Branchen oder Marktsektoren gibt, können wir in jeden dieser Sektoren bis zu 100% der Mittel investieren.

Die Investitionen des Teilfonds werden gemäß strategischen und taktischen Kapitalverteilungsmethoden bei häufigen Portfolioanpassungen zur Erhöhung des Portfolios vorgenommen. Veränderte Börsensituationen können Wertschwankungen des Nettoinventars zur Folge haben.

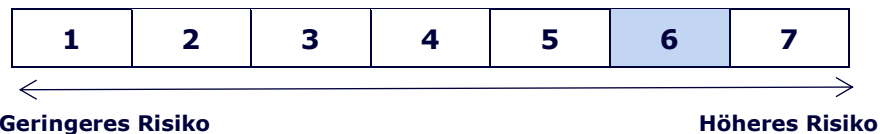
Referenzindex des Teilfonds ist der MSCI Russia 10-40 Net Total Return EUR Index (MN40RUE INDEX). Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Gutdünken konkrete Investitionen tätigen. Der Vergleichsindex wird indirekt angewendet, d.h. Ergebnisse des Vergleichsindex sollen nicht wiederholt, sondern übertroffen werden.

Der Fonds ist auf Anleger mit bisher geringer Anlageerfahrung zugeschnitten. Wir empfehlen den Fonds eher nicht für Anleger, die vor Ablauf von fünf 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. 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. Kategorie 1 bedeutet, dass eine Investition mit keinerlei Risiken verbunden 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 Fonds ist der Kategorie 6 zuzuordnen, d.h., das Wertveränderungsrisiko ist 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:

**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.

**Fremdwährungsrisiko.** Risiko, dass der Wert der Investitionen durch ungünstige Kursschwankungen verringert wird.

**Operationelles Risiko.** Das Risiko, aufgrund von Systemschäden, menschlichem Versagen oder äußerlichen Ereignissen Verluste zu erleiden, eingerechnet politische und juristische Risiken.

Durch den Einsatz von Derivaten wird beabsichtigt, sich für eine bestimmte Zeit gegen ungünstige Marktentwicklungen abzusichern und die Auswirkungen negativer Faktoren abzuschwächen.

**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:**

Ausgabenaufschlag	2 %
-------------------	-----

Die Tabelle gibt die höchsten Ausgabenaufschläge und Rücknahmeabschläge wieder. Es kann sein, dass sie in einigen Fällen weniger bezahlen müssen. Den genauen Betrag

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	1,78 %
-----------------	--------

**Gebühren, die unter bestimmten Bedingungen vom Teilfonds abgezogen werden:**

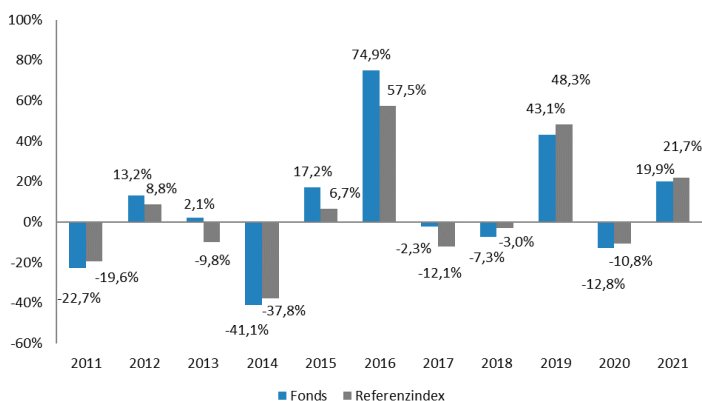
Erfolgspremie*	1,77
----------------	------

\* Die Erfolgspremie (15%) wird nach dem High-Watermark-Prinzip errechnet. Weitere Information zur Berechnung der Erfolgspremie finden Sie im Prospekt.

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 Erfolgspremie 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](http://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](mailto:info@invl.com) anfordern, die Informationen sind auch auf der Webseite [www.invl.com](http://www.invl.com) und bei allen Vertriebspartnern des Sub-Fonds erhältlich. 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](http://www.invl.com) einsehbar, darüber hinaus können diese Informationen auf Wunsch eines Investors.

In diesem Dokument sind die wesentlichen Anlegerinformationen zum „INVL Russia ex-Government Equity Subfund“ beschrieben. Wertpapierprospekte 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“ Teilfonds umtauschen. Weitere Informationen zu den Umtauschmöglichkeiten finden Sie im Prospekt. Für den Fonds gelten die Steuergesetze der Republik Litauen, welche auf die persönliche Steuersituation eines Investors Einfluss haben können. 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.