

## OBJEKTIV

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dette er ikke markedsføringsmaterieill. Denne informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

## PRODUKT

### INVL Baltic Fund, et åpent matchet investeringsfond (heretter kalt «fondet»)

Dette investeringsfondet forvaltes av UAB INVL Asset Management  
 LTIF00000096  
[www.invl.com](http://www.invl.com)

Dette investeringsfondet er etablert i Litauen og overvåkes av Financial Services and Markets Supervision Department of Bank of Litauen. UAB INVL Asset Management er lisensiert i Litauen og overvåket av Financial Services and Markets Supervision Department i Bank of Litauen.

30/12/2022

## HVA SLAGS PRODUKT ER DETTE?

Type	Et matchet åpent investeringsfond som investerer i aksjer hos selskaper som er aktive i de baltiske statene.
Begrep	Fondet ble opprettet for en ubegrenset periode. Den kan imidlertid avsluttes når som helst hvis effektiv forvaltning av fondet ikke lenger er mulig, eller hvis endringer i økonomiske og/eller politiske forhold krever avvikling.
Mål	<p>Fondet har som mål å bevare kapitalen til fondets deltakere og sikre en stabil avkastning på investeringen. Fondet vil investere i aksjer notert på de baltiske og nordeuropeiske markedene, så vel som i de polske, britiske og tyske markedene, for å søke å maksimere kapitalveksten til fordel for fondets deltakere, samtidig som det påtar seg et middels til høyt risikonivå. Fondet vil fokusere på langsiktige investeringer. Fondets tilnærming til porteføljeforvaltning er basert på å identifisere attraktive økonomiske sektorer og selskaper. Fondsforvaltere vil aktivt evaluere og implementere nye investeringsideer. Fondets forvaltere gis mulighet til å velge spesifikke investeringer. Fondet har ingen spesialisering i bransje eller investeringsstil. Minst 50 % av fondets netto aktiva er investert i aksjer hos selskaper notert på de litauiske, latviske og estiske børsene. Resten av fondets netto eiendeler kan investeres i aksjer hos selskaper som har deler av sin virksomhet i de baltiske statene, aksjer hos selskaper som er notert på andre markeder, samt i andre investeringsinstrumenter. Fondets aktiva kan også investeres i andeler hos andre foretak for kollektiv investering som investerer i de baltiske statene. For å opprettholde investeringslikviditeten kan fondets eiendeler investeres i gjeldspapirer hos både stat og bedrifter. Noen av fondets aktiva kan også holdes i kontanter eller investeres i pengemarkedsinstrumenter. I ikke-standardiserte markedssituasjoner kan fondet bruke derivater.</p> <p>Fondets referanseindeks er OMX Baltic Benchmark Cap Gross Index, beregnet av Nasdaq OMX Baltic Stock Exchange. Aksjeavkastningsindeksen omfatter de mest likvide og markeds kapitaliserte selskapene i de tre baltiske landene – Litauen, Latvia og Estland – på tvers av alle bransjer og tjenestesektorer. Indeksen er ikke sammensatt. Forvaltningsselskapet kan velge spesifikke investeringer etter eget skjønn. Bruken av en referanseindeks er indirekte, noe som betyr at målet er å overgå i stedet for å gjenspeile ytelsen til referansen.</p> <p>Fondet har ikke som mål å foreta bærekraftige investeringer som definert i Europaparlamentets og rådets forordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftrelaterte avsløringer i finanssektoren, og det er heller ikke ment å fremme miljøet, sosial ytelse eller en kombinasjon av disse egenskapene. Investeringene knyttet til dette finansielle produktet tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftig økonomisk aktivitet i henhold til forordning (EU) 2020/852 fra Europaparlamentet og Rådet.</p> <p>Fondets depotmottaker er AB SEB bankas.</p> <p>Mer informasjon om fondet (prospekt, regler, års- og halvårsrapporter og annen informasjon på litauisk og engelsk) er tilgjengelig gratis hos Gynėjų g. 14, Vilnius, telefon: +370 700 55 959, e-post: <a href="mailto:info@invl.com">info@invl.com</a>, nettsted: <a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a> og hos alle fondets distributører. Detaljer om den siste godtgjørelsespolicyen, inkludert uten å være begrenset til en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og andre goder beregnes og identiteten til de som er ansvarlige for å yte godtgjørelse og andre goder, inkludert sammensetningen av godtgjørelsesutvalget der dette er etablert, skal være tilgjengelig på nettstedet: <a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>, og en papirkopi skal gjøres tilgjengelig på forespørsel fra investor.</p>
Forventet ikke-profesjonell investor	Fondet er rettet mot investorer med begrenset investeringserfaring. Når det gjelder risiko toleranse, har fondets investorer en tendens til å være middels til høye risikotakere.

Fondet er underlagt skattelovene i Republikken Litauen, noe som kan påvirke investorens personlige skattesituasjon. Forvaltningsselskapet skal bare være ansvarlig for informasjonen i dette dokumentet dersom slik informasjon er villedende, unøyaktig eller inkonsistent med informasjonen i de relevante delene av selskapets prospekt. Dette investeringsfondet er etablert i Litauen og overvåkes av Bank of Litauen. UAB INVL Asset Management er lisensiert i Litauen og overvåket av Bank of Litauen.

## HVA ER RISIKOENE OG HVILKEN AVKASTNING KAN JEG FÅ?



←—————→  
**Lavere risiko** **Høyere risiko**



Risikoindekatoren forutsetter at produktet eies i 5 år.

Sammenligningsrisikoindekatoren viser risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil resultere i tap, enten på grunn av endringer i markeder eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har tildelt dette produktet til risikoklasse 5 av 7, hvor 5 er en relativt høy risikoklasse. Dette betyr at tap knyttet til fremtidig ytelse kan være ganske betydelige.

Følgende er risikotypene som fondet kan oppleve og er undervurdert i beregningen av indikatoren:

**Kredittrisiko.** Risikoen for tap på grunn av manglende evne til utstederen av verdipapirene til å oppfylle sine økonomiske forpliktelser.

**Motpartersisiko.** Risikoen for at motparten vil misligholde sine forpliktelser.

**Markedslikviditetsrisiko.** Risiko for tap på grunn av lav markedslikviditet, som hindrer at finansielle instrumenter selges til rett tid til rett pris.

**Operasjonell risiko.** Risiko for tap på grunn av systemsvikt, menneskelige feil eller eksterne hendelser, inkludert geopolitiske, politiske og juridiske risikoer.

Formålet med derivater er å sikre seg mot uønskede markedsbevegelser i en begrenset periode og å redusere virkningen av uønskede risikofaktorer

## YTELSESCENARIER

Tallene viser total kostnaden for selve produktet. Disse tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Fordringer kan variere avhengig av marked utviklingen. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises er eksempler som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Det verste scenarioet viser hva du kan gjenopprette under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode: 5 år

Eksempel på investering: € 10 000

Hvis du trekker deg etter 1 år

Hvis du trekker deg etter 5 år

## Scenarier

Det er ingen garantert avkastning, og du kan miste deler av eller hele investeringen.			
Minimum			
Mest ugunstig	<b>Hva du kan få etter kostnader</b> Gjennomsnittlig årlig avkastning	<b>€ 1 952,84</b> -80,47 %	<b>€ 2 717,65</b> -22,94 %
Ugunstig	<b>Hva du kan få etter kostnader</b> Gjennomsnittlig årlig avkastning	<b>€ 10 002,46</b> 0,20 %	<b>€ 10 012,29</b> 0,20 %
Moderat	<b>Hva du kan få etter kostnader</b> Gjennomsnittlig årlig avkastning	<b>€ 10 801,78</b> 8,02 %	<b>€ 14 705,38</b> 8,02 %
Gunstig	<b>Hva du kan få etter kostnader</b> Gjennomsnittlig årlig avkastning	<b>€ 11 132,96</b> 11,33 %	<b>€ 17 102,22</b> 11,33 %

## HVA SKJER HVIS FORVALTNINGSSKAPET IKKE KAN BETALE?

Fondets aktiva holdes atskilt fra aktivaene til forvaltningsselskapet. Investorer i fondet vil derfor ikke lide tap i tilfelle mislighold eller insolvens fra forvaltningsselskapet.

## HVA ER KOSTNADENE?

Personen som selger deg dette produktet eller gir deg råd om det, kan belaste deg for andre kostnader. I dette tilfellet vil personen gi deg informasjon om disse kostnadene og vise deg hvilken innvirkning de vil ha på investeringen din over tid.

## Kostnader over en viss periode

Tabellene nedenfor viser beløpene som er trukket fra investeringen din for å dekke ulike utgifter. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og lønnsomheten til produktet. Beløpene som vises her er eksempler basert på beløpet for prøveinvesteringen og de ulike mulige investeringsperiodene.

Vi gjør følgende forutsetninger:

- det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). Når det gjelder andre eieperioder, har vi antatt at lønnsomheten til produktet er den samme som under det moderate scenarioet,
- investeringen beløper seg til € 10 000.

	Hvis du trekker deg etter 1 år	Hvis du trekker deg etter 5 år
<b>Totale kostnader</b>	€ 469,37	€ 1 455,51
Årlig kostnadspåvirkning (*)	4,69 %	2,69 % hvert år

(\*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år gjennom eieperioden. For eksempel viser det at hvis du trekker deg ut i løpet av den anbefalte eieperioden, forventes den gjennomsnittlige årlige avkastningen å være 10,71 % før skatt og 8,02 % etter skatt.

## KOSTNADSSAMMENSETNING

Engangskostnader for investering eller avslutning		Årlig kostnadspåvirkning hvis du slutter etter 1 år
Investeringskostnader	2 % av beløpet du betaler for å investere	€ 200
Avslutningskostnader	Vi krever ikke avslutningsgebyr for dette produktet	€ 0
Drift kostnader (påløper hvert år)		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative- og/eller driftskostnader	2,44 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske utgifter året før.	€ 244,37
Transaksjons kostnader	0,25 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper ved kjøp og salg av de underliggende produktinvesteringene. Det faktiske beløpet kan variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	€ 25,00
Ekstra kostnader påløper under visse betingelser		
Prestasjonsbaserte avgifter	Ytelsesbaserte avgifter gjelder ikke for dette produktet.	€ 0

Anbefalt eieperiode: 5 år.

På grunn av arten av risiko og avkastning anbefales en minimum investeringsperiode på 3–5 år. En investor har rett til å ta ut hele eller deler av midlene når som helst ved å sende inn en forespørsel i foreskrevet form til forvaltningsselskapet i åpningstidene. Konvertering av fondsandeler til kontanter og omvendt gjennomføres hver virkedag.

## HVORDAN KAN JEG LEVERE EN KLAGE?

Hvis du har noen klager på kvaliteten på tjenestene våre, bes du først kontakte oss på telefon: +370 700 55 959. Hvis dette ikke løser problemet ditt, bes du sende en skriftlig klage via post eller e-post.

Kontoradresse: Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius

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

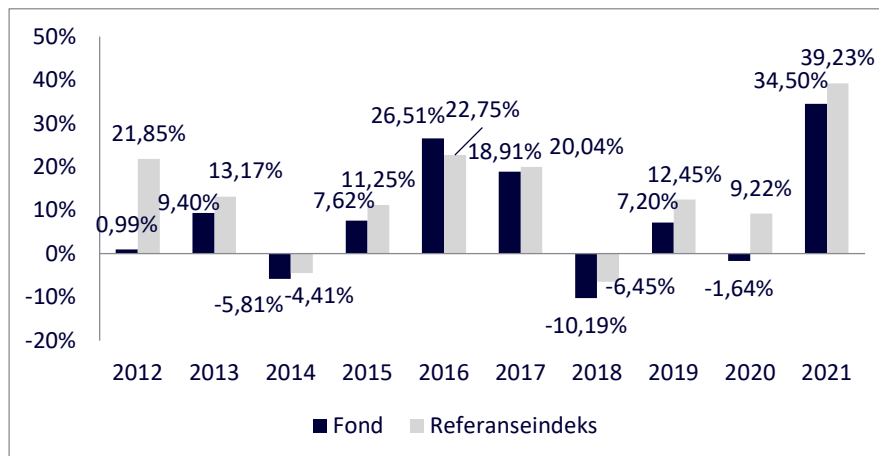
For mer informasjon om klagebehandling kan du besøke [www.invl.com](http://www.invl.com). Bank of Litauen behandler klager mellom forbrukere og finansmarkedsdeltakere om levering av finansielle tjenester. For mer informasjon kan du besøke [www.lb.lt/gincai](http://www.lb.lt/gincai).

## Annen viktig informasjon

## Tidligere ytelse

Tidligere resultater er ikke en pålitelig indikator på fremtidige resultater. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden. Ytelse kan hjelpe deg med å vurdere hvordan et fond har blitt forvaltet tidligere og sammenligne det med referanseindeksen.

**Dette diagrammet viser fondets ytelse som en prosentandel av dets årlige tap eller gevinster de siste 10 årene sammenlignet med referanseindeksen.**



Datoen for lanseringen av fondet – 15. desember 2005.

Referanseindeksen skal gjelde fra 15. desember 2005.

Historiske resultater er beregnet i euro.

Alle gebyrer unntatt engangsdistribusjonsgebyret er inkludert i beregningen av fondets tidligere resultater.

For mer informasjon om fondets resultater, kan du besøke: <https://www.invl.com/privatiems/investavimas/investiciniai-fondai/invl-baltijos-fondas/fondo-informacija/>