

Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklamaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Produkt	Avaron Emerging Europe Fund, D-andel
ISIN	EE3600108866
Fondbolag	AS Avaron Asset Management
Kontakter	https://avaron.com/ , e-post: avaron@avaron.com , tel. +372 6644 205

Fonden och fondförvaltningsbolaget är auktoriserade i Estland och deras verksamhet står under tillsyn av estniska Finansinspektionen.

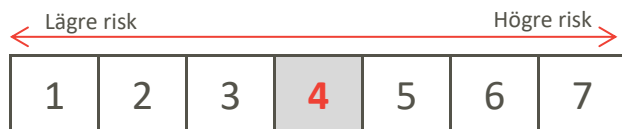
Detta faktablad har senast uppdaterats den 7 februari 2024.

Vad innebär produkten?

Typ	UCITS-fond
Mål	<p>Fonden investerar främst i attraktivt värderade offentliga aktier i regionen Emerging Europe ex-Russia med målet att leverera ett positivt alfavärde under en femårsperiod. Fondens investeringsprocess bygger på grundläggande intern analys och aktieurval i kombination med frekventa företagsbesök och en integrerad ESG-analys. Fonden är oberoende av jämförelseindex när den investerar och strävar efter att hitta den optimala balansen mellan den högsta uppsidan av internt fastställda riktpriiser och den av förvaltningsbolaget uppfattade risknivån, med hänsyn till bland annat företagskvalitet, ESG-kriterier, likviditet och växelkursutveckling. Fonden strävar efter att överträffa marknaden genom att tillämpa Avarons investeringsprocess. Fonden främjar miljömässigt och socialt ansvarstagande men har inte hållbarhetsinvesteringar som det främsta målet. Fonden tillämpar inte hävstångseffekter, risktagande i derivat eller blankning i investeringssyfte.</p> <p>Fondandelar emitteras och löses in varje bankdag, med avveckling på T+3. Det är tillåtet att byta andelar mot andelar i andra fonder som förvaltas av förvaltningsbolaget.</p> <p>Intäkter från fondens investeringar ska återinvesteras, inga utdelningar görs till investerarna. Andelsägarens avkastning på sin investering i fonden återspeglas i ökningen eller minskningen av andelens nettotillgångsvärde.</p> <p>Mer information om fondens investeringspolicy och restriktioner kan hittas i fondprospektet.</p>
Målgrupp	<p>Fonden är avsedd för en investerare</p> <ul style="list-style-type: none">• som vill investera i en aktieportfölj på Europas tillväxtmarknader för att diversifiera sin globala aktieportfölj och som förstår de högre riskerna som investering i aktier på Europas tillväxtmarknader innebär;• som har hög risktolerans och som planerar att behålla investeringen i minst 5 år;• som förstår att de pengar som investeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås;• som har tidigare erfarenhet av investeringar i investeringsprodukter eller kunskap om hur finansmarknaderna fungerar.
Löptid	<p>Fonden är en öppen fond som inte har någon förfallodag. Fonden kan endast avslutas genom ett beslut av förvaltningsbolagets styrelse eller i enlighet med tvingande bestämmelser i tillämplig lag, efter ett godkännande av Finansinspektionen. Mer information om fondens likvidation kan hittas i fondbestämmelserna.</p>
Övrig relevant information	<p>Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AS (organisationsnummer 10060701).</p> <p>Fondbestämmelser och -prospekt, års- och/eller halvårsrapporter på engelska kan hittas på förvaltningsbolagets webbplats: https://avaron.com/documents/ eller erhållas kostnadsfritt på begäran från förvaltningsbolaget.</p> <p>Fondens NAV-kurs beräknas dagligen och offentliggörs på: https://avaron.com/our-products/aef/</p>

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Sammanfattande riskindikator



Riskindikatorn förutsätter att produkten behålls i 5 år.

Den faktiska risken kan variera avsevärt om produkten löses in i ett tidigt skede, då du kan få tillbaka mindre pengar. Den sammanfattande riskindikatorn ger en indikation på risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att bära förluster på grund av marknadsrörelser.

Vi har klassificerat denna produkt som 4 av 7, vilket är en medelhög riskklass. Detta innebär att fonden har en medelhög

risk för svängningar i andelsvärdet. Indikatorn återspeglar främst ökningen och minskningen av värdet på de värdepapper som fonden har investerat i. Kategorin kan förändras över tid.

Risker som inte omfattas av den sammanfattande riskindikatorn:

Risk med tillväxtmarknader – fondens tillgångar investeras i den europeiska tillväxtregionen som kan vara utsatt för rättslig, social, politisk och ekonomisk instabilitet, möjligheter till stora valutafluktuationer, lägre likviditet på lokala marknader och högre volatilitet jämfört med utvecklade marknader.

Likviditetsrisk – risk för att fondens tillgångar kan vara svåra att sälja vid en viss tidpunkt till ett visst pris.

Var uppmärksam på valutarisken. Du kommer att få betalningar i en annan valuta. Den slutliga avkastningen beror därför på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Resultatscenarier

De angivna siffrorna omfattar alla kostnader för fonden. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du kommer att få från fonden beror på framtida marknadsutveckling. Vad som sker på marknaden i framtiden är osäker och kan inte förutsägas exakt.

Rekommenderad innehavstid:	5 år		
Exempel på investering:	10 000 euro		
Scenarier		1 år	5 år
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	130 euro	3 530 euro
	Genomsnittlig avkastning per år	-98.7%	-18.8%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	7 610 euro	8 290 euro
	Genomsnittlig avkastning per år	-23.9%	-3.7%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 340 euro	11 620 euro
	Genomsnittlig avkastning per år	3.4%	3.0%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	16 350 euro	17 650 euro
	Genomsnittlig avkastning per år	63.5%	12.0%

De negativa, neutrala och positiva scenarierna som visas är illustrationer som bygger på fondens sämsta, genomsnittliga och bästa resultat under de senaste tio åren.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Typer av scenarier inträffade för en investering mellan följande tidsperioder:

Negativt: mars 2015 – mars 2020

Neutralt: februari 2016 - februari 2021

Positivt: december 2018 - december 2023

Vad händer om AS Avaron Asset Management inte kan göra några utbetalningar?

Enligt lag måste fondens tillgångar hållas åtskilda från fondbolagets tillgångar. Fonden har ett förvaringsinstitut som ansvarar för säker förvaring av fondens tillgångar. Om fondbolaget går i konkurs tas förvaltningen av fonden över av förvaringsinstitutet Swedbank AS. Investeringar i fonden täcks inte av någon kompensations- eller garantiordning för investerare.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger råd om eller säljer produkten till dig kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet kommer den person att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du behåller investeringen i fonden och hur väl fonden presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Kostnader över tid

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.

- 10 000 euro investeras

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavstid)
Totala kostnader	244 euro	1 442 euro
Årliga kostnadseffekter*	2.4%	2.4% varje år

* Detta illustrerar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om inlösen sker vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 5.5% före kostnader och 3.0% efter kostnader.

Kostnadssammansättning (beloppen i euro är baserade på en investering om 10,000 euro)

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		
Teckningskostnader	Ingen	0 euro
Inlösenkostnader	Ingen	0 euro
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	2.4% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	236 euro
Transaktionskostnader	0.1% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	8 euro
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Ingen	0 euro

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Fonden har ingen kortast tillåten innehavstid. Eftersom fonden investerar i aktier är den dock mest lämplig för en lång investeringshorisont. Du bör vara beredd på att behålla din investering i fonden i minst 5 år. Du har möjligheten att sälja dina fondandelar när som helst.

Hur kan jag klaga?

Om du vill lämna in ett klagomål om fonden kan du vända dig till fondbolaget via telefon +372 6644 205 eller e-post avaron@avaron.com. Policyn för hantering av kundklagomål finns tillgänglig på fondbolagets webbplats <https://avaron.com/documents/>. Du kan även kontakta estniska Finansinspektionen (adress Sakala 4, Tallinn 15030, <https://www.fi.ee/en>) för råd och förklaringar.

Övrig relevant information

Fullständig information om fonden finns angiven i fondprospektet och i fondbestämmelserna. Prospektet och fondbestämmelserna på engelska, den aktuella versionen av detta faktablad, fondens års- och/eller halvårsrapporter finns tillgängliga på <https://avaron.com/documents/> eller kan erhållas kostnadsfritt från fondbolaget.

Tidigare resultat: Information om fondens resultat under de senaste 10 kalenderåren kan hittas i fondprospektet.

Historiska resultatscenarier: Tidigare offentliggjorda resultatscenarier finns tillgängliga på <https://avaron.com/our-products/ae/>