

Basisinformationsblatt



Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produkt	Avaron Emerging Europe Fund, E
ISIN	EE3600108874
Fondsverwaltungsgesellschaft	AS Avaron Asset Management
Kontakte	https://avaron.com/ , Email: avaron@avaron.com , Tel. +372 6644 205

Der Fonds und die Fondsverwaltungsgesellschaft sind in Estland zugelassen und ihre Tätigkeit steht unter der Aufsicht der estnischen Finanzaufsichts- und Abwicklungsbehörde.

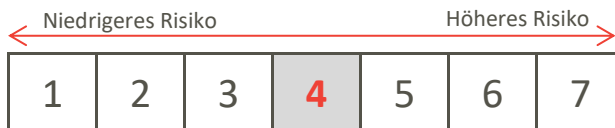
Diese Schlüsselinformationen wurden zuletzt am 7. Februar 2024 aktualisiert.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	OGAW-Fonds
Ziele	<p>Der Fonds investiert hauptsächlich in attraktiv bewertete öffentliche Aktien aus der Region der europäischen Schwellenländer ohne Russland mit dem Ziel, über einen Zeitraum von fünf Jahren ein positives Alpha zu erzielen. Der Anlageprozess des Fonds basiert auf interner Fundamentalanalyse und Aktienausswahl in Kombination mit häufigen Unternehmensbesuchen und integrierter ESG-Analyse. Benchmark-unabhängig strebt der Fonds danach, das optimale Gleichgewicht zwischen dem höchsten Aufwärtspotenzial für intern festgelegte Kursziele und dem von der Verwaltungsgesellschaft wahrgenommenen Risikoniveau zu finden, wobei unter anderem die Unternehmensqualität, ESG-Faktoren, die Liquidität und die Devisenaussichten (FX) berücksichtigt werden. Mit der Umsetzung des Anlageprozesses von Avaron zielt der Fonds darauf ab, als bester auf dem Markt abzuschneiden. Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, hat aber keine nachhaltige Anlage als Hauptziel. Der Fonds setzt keine Fremdfinanzierung ein, kauft keine Derivate zur Risikoübernahme und verkauft nicht ohne Deckung zu Anlagezwecken. Das Fondsvermögen wird aktiv verwaltet, bei der Berechnung die Leistungsgebühr wird jedoch der Vergleichsindex berücksichtigt.</p> <p>Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erfolgen an jedem Bankarbeitstag, Abrechnung zu T+3. Der Umtausch von Anteilen mit Anteilen anderer von der Verwaltungsgesellschaft verwalteter Fonds ist zulässig.</p> <p>Erlöse aus den Anlagen des Fonds werden reinvestiert, es erfolgen keine Ausschüttungen an die Anleger. Die Rendite des Anteilinhabers aus seiner Anlage in den Fonds spiegelt sich in der Erhöhung oder Verringerung des Nettoinventarwerts der Anteile wider.</p> <p>Weitere Informationen über die Anlagepolitik und -einschränkungen des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.</p>
Kleinanleger-Zielgruppe	<p>Der Fonds ist für Anleger bestimmt,</p> <ul style="list-style-type: none">• die zur Diversifikation ihres globalen Aktienportfolios in ein Aktienausswahl-Portfolio in europäischen Schwellenländern investieren möchten und die höheren Risiken verstehen, die mit einer Anlage in Aktien europäischer Schwellenländer verbunden sind;• die eine hohe Risikobereitschaft haben und planen, die Investition mindestens 5 Jahre zu halten;• die verstehen, dass das in den Fonds investierte Geld sowohl steigen als auch fallen kann und dass nicht sicher ist, dass das gesamte investierte Kapital zurückgezahlt werden kann;• die bereits Erfahrung mit der Anlage in Anlageprodukte oder Kenntnisse über die Funktionsweise der Finanzmärkte haben.
Laufzeit	<p>Der Fonds ist unbefristet und hat keine Laufzeit. Der Fonds kann nur durch Beschluss des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß den zwingenden Bestimmungen des anwendbaren Rechts vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung der Finanzaufsichtsbehörde aufgelöst werden. Weitere Informationen zur Liquidität des Fonds finden Sie in den Fondsbestimmungen.</p>
Sonstige zweckdienliche Angaben	<p>Die Verwahrstelle des Fonds ist Swedbank AS (Registernummer 10060701).</p> <p>Vertragsbedingungen und Verkaufsprospekt des Fonds, Jahres- und/oder Halbjahresberichte in englischer Sprache sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: https://avaron.com/documents/ oder auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.</p> <p>Der Fonds-NIW wird täglich berechnet und veröffentlicht unter: https://avaron.com/our-products/aef/</p>

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Zusammenfassender Risikoindikator



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang behalten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn Sie frühzeitig einlösen und möglicherweise weniger zurückerhalten. Der zusammenfassende Risikoindikator gibt Aufschluss über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Bewegungen auf den Märkten Geld verliert.

Wir haben dieses Produkt als 4 von 7 eingestuft, was eine mittlere Risikoklasse darstellt. Das heißt, dass für den Fonds ein

mittleres Risiko von Anteilwertsteigerungen und -rückgängen besteht. Der Indikator spiegelt in erster Linie die Wertsteigerung und -minderung der Wertpapiere wider, in die der Fonds investiert hat. Die Kategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Risiken, die nicht vom zusammenfassenden Risikoindikator erfasst werden:

Schwellenmarktrisiko – Das Fondsvermögen wird in Schwellenländern Europas investiert, die rechtlichen, sozialen, politischen und wirtschaftlichen Instabilitäten, der Möglichkeit großer Währungsschwankungen, geringerer Liquidität auf lokalen Märkten und höherer Volatilität im Vergleich zu entwickelten Märkten unterliegen können.

Liquiditätsrisiko – das Risiko, dass die Vermögenswerte des Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt zu einem bestimmten Preis schwer zu verkaufen sind.

Leistungsszenarien

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten des Fonds selbst. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich auch darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie von diesem Fonds erhalten, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Empfohlene Haltedauer:	5 Jahre		
Anlagebeispiel:	10 000 EUR		
Szenarien		1 Jahr	5 Jahre
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	120 EUR	3 540 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-98.8%	-18.8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 520 EUR	8 330 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24.8%	-3.6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 430 EUR	11 770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.3%	3.3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16 370 EUR	17 690 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	63.7%	12.1%

Die gezeigten ungünstigen, moderaten und vorteilhaften Szenarien sind Illustrationen, die die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds in den letzten 10 Jahren verwenden.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten. Diese Art von Szenarien trat für eine Investition zwischen den folgenden Zeiträumen auf:

Ungünstig: März 2015 - März 2020

Moderat: Februar 2016 - Februar 2021

Vorteilhaft: Dezember 2018 - Dezember 2023

Was geschieht, wenn AS Avaron Asset Management nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Fondsvermögen ist laut Gesetz vom Vermögen der Fondsleitung getrennt zu halten. Der Fonds hat eine Verwahrstelle, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist. Im Konkursfall der Fondsleitung wird die Verwaltung des Fonds von der Verwahrstelle Swedbank AS übernommen. Es gibt kein Entschädigungs- oder Garantiesystem für Anleger des Fonds.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkung auf Ihre Anlage informieren.

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie den Fonds halten und wie gut sich der Fonds entwickelt. Bei den hier gezeigten Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen anhand einer Beispiel-Investitionssumme und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume.

Kosten im Zeitverlauf

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10 000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	221 EUR	1 316 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2.2%	2.2% pro Jahr

* Dies veranschaulicht, wie die Kosten während der Haltedauer jedes Jahr Ihre Rendite reduzieren. Es zeigt zum Beispiel, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg während der empfohlenen Haltedauer voraussichtlich 5.5% vor Kosten und 3.3% nach Kosten beträgt.

Zusammensetzung der Kosten (die Beträge in Euro basieren auf einer Investition von 10.000 Euro)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	keine	0 EUR
Ausstiegskosten	keine	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.2% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	121 EUR
Transaktionskosten	0.1% Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	8 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0.9%. 15 % des Betrages, um den die Anteilswertentwicklung der E Unit die Entwicklung des Vergleichsindex (MSCI EFM Europe + CIS ex Russia Net Return EUR Index) übersteigt. Die Leistungsgebühr wird auch im Falle einer negativen Rendite des Anteilswertes. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	92 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds hat keine erforderliche Mindestheldauer. Da der Fonds jedoch in Aktien investiert, eignet er sich für einen langen Anlagehorizont. Sie sollten bereit sein, den Fonds mindestens 5 Jahre lang zu halten. Sie haben jederzeit die Möglichkeit, Ihre Fondsanteile zu verkaufen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über den Fonds einreichen möchten, können Sie sich telefonisch unter +372 6644 205 oder per E-Mail an avaron@avaron.com an die Fondsverwaltungsgesellschaft wenden. Die Richtlinie zum Umgang mit Kundenbeschwerden ist auf der Webseite der Fondsverwaltungsgesellschaft unter <https://avaron.com/documents/> verfügbar. Sie können sich auch an die estnische Finanzaufsichts- und Abwicklungsbehörde (Adresse Sakala 4, Tallinn 15030, <https://www.fi.ee/en>) wenden, um Rat und Erklärungen zu erhalten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Vollständige Informationen über den Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt und den Bestimmungen des Fonds. Der Verkaufsprospekt und die Fondsbestimmungen in englischer Sprache, die aktuelle Version dieses Basisinformationsblatts, die Jahres- und/oder Halbjahresberichte des Fonds sind unter <https://avaron.com/documents/> verfügbar oder können kostenlos bei der Fondsverwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland: Informationsstelle Zeidler Legal Services, Bettinastrasse 48, 60325 Frankfurt, Germany

Wertentwicklung in der Vergangenheit: Informationen über die Wertentwicklung des Fonds in den letzten 10 Kalenderjahren sind im Verkaufsprospekt des Fonds verfügbar.

Historische Leistungsszenarien: Zuvor veröffentlichte Leistungsszenarien sind unter <https://avaron.com/our-products/aef/> verfügbar.