



Dokument med central investorinformation **AVARON**

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produkt	Avaron Emerging Europe Fund, E-andel
ISIN-kode	EE3600108874
Fondsforvalter	AS Avaron Asset Management
Kontaktoplysninger	https://avaron.com/ , e-mail: avaron@avaron.com , tel. +372 6644 205

Fonden og fondsforvalteren er registreret i Estland og overvåges af Estlands finanstilsyn.

De vigtige oplysninger er opdateret pr. 7. februar 2025.

Hvad er dette produkt?

Type	Eurofund
Mål	Fonden investerer hovedsageligt i attraktivt prisfastsatte aktier i det ny Europa med det formål at give et højere risikojusteret afkast over en femårig periode sammenlignet med afkastet for regionen det ny Europa. Fondens investeringsproces er baseret på intern fundamental analyse, indgående kendskab til virksomheder og integreret ESG-analyse. Fonden har til formål at identificere virksomheder med det største potentiale for prisstigning under hensyntagen til virksomhedens risikoniveau, kvalitet, ESG-faktorer, aktielikviditet og valutaudsigter. Fonden fremmer miljømæssige eller sociale egenskaber, men sigter ikke mod at være en bæredygtig investering. Fondens mål er at klare sig bedre end markedet ved at følge Avarons investeringsproces. Fondens aktiver forvaltes aktivt, men der bruges et indeks til at beregne resultatgebyret. Andelene udstedes og indløses på hver bankdag. Minimumsinvesteringen i en Fond E-andel er 100.000 euro. Andelene kan ombyttes til andele i andre fonde, der forvaltes af fondsforvalteren. Fondens indtægter udbetales ikke til andelshaverne, men geninvesteres. Andelshaverens afkast af investeringen afspejles i ændringen i andelens indre værdi. Fondens investeringspolitik og begrænsninger er beskrevet mere detaljeret i fondens prospekt.
På tænkt detailinvestor	Fonden er velegnet til investorer, • som ønsker at investere i en aktiefond, som dækker området det ny Europa, der udgør en del af investorernes globale aktieportefølje, og som forstår, at aktiemarkederne i det ny Europa indebærer højere risici end udviklede europæiske markeder; • har en høj risikotolerance og planlægger at beholde investeringen i mindst 5 år; • der tager højde for, at deres investering ikke er garanteret, og at de kan få både overskud og tab på deres investering; • har tidligere erfaring med investeringsprodukter eller viden om, hvordan de finansielle markeder fungerer.
Løbetid	Fonden er åben og uden tidsfrist. Fonden kan kun afvikles på grundlag af en beslutning fra fondsforvalterens direktion eller under andre betingelser, der er fastsat ved lov, med forbehold for forudgående tilladelse fra Estlands finanstilsyn. Mere information om fondens afvikling kan findes i fondens vedtægter.
Andre oplysninger	Fondens depositar er Swedbank AS (estisk virksomhedsregisternummer 10060701). Fondens engelsksprogede vedtægter og prospekt samt års- og/eller halvårsrapporter på estisk offentliggøres på fondsforvalterens hjemmeside på følgende adresse eller fås gratis ved henvendelse til fondsforvalteren: https://avaron.com/documents/ eller fås gratis ved henvendelse til fondsforvalteren. Den indre værdi pr. andel beregnes på hver bankdag og offentliggøres på fondsforvalterens hjemmeside: https://avaron.com/our-products/aef/

Omkostninger over tid

Vi har antaget:

- Vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- Der er investeret 10.000 EUR

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Omkostninger i alt	278 EUR	1.598 EUR
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	2,7%	2,7% hvert år

* Dette viser, i hvor høj grad omkostningerne reducerer din årlige afkast hvert år over hele investeringsperioden. Hvis du for eksempel stopper ved udgangen af den anbefalede investeringsperiode, forventes dit gennemsnitlige årlige afkast at være 7,4%, før omkostningerne er fratrasket og 4,7% efter fradrag af omkostninger.

Omkostningernes sammensætning (beløb i EUR baseret på en investering på 10.000 EUR)

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		
Oprettelsesomkostninger	keine	0 EUR
Exitomkostninger	keine	0 EUR
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,3% af værdien af din investering pr. År. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	130 EUR
Transaktionsomkostninger	0,1% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	8 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	1,4%. 15 % af beløbet, som andelens afkast overstiger afkastet på sammenligningsindekset MSCI EFM Europe + CIS ex Russia Net Return EUR Index Resultatgebyr tages også, hvis fonden har et negativt afkast. Resultatgebyrets udkrystalliseringsperiode er kalenderåret og beregningsperioden er op til fem år. Det faktiske beløb afhænger af din investerings afkast. Ovenstående vurdering af de samlede omkostninger udgøres af gennemsnittet for de sidste fem år	140 EUR

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Fonden har ingen obligatorisk minimumsinvesteringsperiode, men da den investerer i aktier, er den velegnet til investorer med en lang investeringshorisont. Du skal være forberedt på at beholde din investering i mindst 5 år. Du kan sælge fondsandele når som helst.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at indgive en klage over fonden, bedes du kontakte fondsforvalteren på telefon +372 6644 205 eller via e-mail avaron@avaron.com. Proceduren for kundeklager er tilgængelig på fondsforvalterens hjemmeside <https://avaron.com/documents/>. Derudover kan du kontakte Estlands finanstilsyn (adresse Sakala 4, Tallinn 15030, <https://www.fi.ee/en>) for at få råd og afklaring.

Anden relevant information

Fuldstændige oplysninger om fonden findes i fondens prospekt og vedtægter. Prospekt og vedtægter, dette dokument med vigtig information samt års- og/eller halvårsrapporterne kan fås på følgende adresse <https://avaron.com/documents/> eller fås gratis hos fondsforvalteren.

Historiske afkast: Oplysninger om udviklingen i de foregående ti kalenderår offentliggøres i fondens prospekt.

Historiske resultatscenarier: De tidligere offentliggjorte afkastscenarier er tilgængelige på fondsforvalterens hjemmeside <https://avaron.com/our-products/aef/>