

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuote	Avaron Emerging Europe Fund, E-osuus
ISIN	EE3600108874
Rahastoyhtiö	AS Avaron Asset Management
Yhteyshenkilöt	https://avaron.com/ , sähköposti: avaron@avaron.com , puh. +372 6644 205

Rahasto ja rahastoyhtiö ovat saaneet toimiluvan Virossa, ja niiden toimintaa valvoo Viron finanssivalvontaviranomainen.

Nämä avaintiedot päivitettiin viimeksi 7.2.2024.

Mikä tämä tuote on?

Type	UCITS-rahasto
Tavoitteet	<p>Rahasto sijoittaa ensisijaisesti houkuttelevaksi arvostettuihin julkisiin osakkeisiin kehittyvän Euroopan (paitsi Venäjä) alueella, ja sen tavoitteena on tuottaa positiivista alfaa viiden vuoden aikana. Rahaston sijoitusprosessi perustuu sisäiseen fundamenttianalyysiin ja osakkeiden valintaan, johon yhdistyvät useat yritysvierailut ja integroitu ESG-analyysi. Rahasto on sijoittaessaan vertailuindeksistä riippumaton, ja sen tavoitteena on löytää optimaalinen tasapaino sisäisesti asetettujen tavoitehintojen suurimman mahdollisen nousun ja rahastoyhtiön havaitseman riskitason välillä. Tässä yhteydessä otetaan huomioon muun muassa yritysten laatu, ESG-tekijät, likviditeetti ja valuuttakurssinäkömät. Avaronin sijoitusprosessia toteuttamalla rahasto pyrkii tuottamaan paremmin kuin markkinat. Rahasto edistää ympäristöllisiä ja sosiaalisia ominaisuuksia, mutta sen päätavoitteena ei ole kestävä sijoittaminen. Rahasto ei käytä vipuvaikutusta, osta johdannaisia riskinottoa varten eikä myy yli sijoitustarkoituksessa. Rahasto sijoittaa varansa aktiivisesti mutta tulospalkkion laskennassa seurataan indeksiä.</p> <p>Rahasto-osuuksia lasketaan liikkeeseen ja lunastetaan jokaisena pankkipäivänä, tilitys T+3. Osuuksien vaihtaminen muiden rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuuksiin on sallittua.</p> <p>Rahaston sijoituksista saadut tuotot sijoitetaan uudelleen, eikä sijoittajille jaeta varoja. Osuudenomistajan tuotto rahastoon tekemästään sijoituksesta näkyy osuuden nettoarvon nousuna tai laskuna.</p> <p>Lisätietoja rahaston sijoituspolitiikasta ja rajoituksista on saatavilla rahastoesitteessä.</p>
Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitettu markkinoida	<p>Tämä rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka:</p> <ul style="list-style-type: none">joka pyrkii sijoittamaan valikoivasti kehittyvien talouksien Euroopan osakkeisiin hajauttaakseen maailmanlaajuisia osakesalkkuaan ja ymmärtää kehittyvien talouksien osakkeisiin sijoittamiseen liittyvät suuremmat riskit;joilla on korkea riskinsietokyky ja joka aikoo pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta;joka ymmärtää, että rahastoon sijoitetun rahan arvo voi sekä nousta että laskea ja että ei ole varmaa, että koko sijoitettu pääoma voidaan palauttaa;jolla on aiempaa kokemusta sijoitustuotteisiin sijoittamisesta tai tietoa rahoitusmarkkinoiden toiminnasta.
Sijoitusaika	Rahasto on avoin, eikä sillä ole eräpäivää. Rahasto voidaan lopettaa ainoastaan rahastoyhtiön hallintoneuvoston päätöksellä tai sovellettavan lainsäädännön säännösten pakottamana edellyttäen, että Finanssivalvonta on antanut siihen etukäteen hyväksyntänsä. Lisätietoja rahaston purkamisesta on saatavilla rahaston säännöissä.
Muut olennaiset tiedot	<p>Rahaston säilytysyhteisö on Swedbank AS (rekisteritunnus 10060701).</p> <p>Rahaston säännöt ja rahastoesite, vuosi- ja/tai puolivuotiskatsaukset ovat saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla englanniksi: https://avaron.com/documents/ sekä saatavissa maksutta pyynnöstä suoraan rahastoyhtiöltä.</p> <p>Rahaston nettoarvo (NAV) lasketaan päivittäin ja julkaistaan osoitteessa: https://avaron.com/our-products/aef/</p>

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riskien yhteenvetoindikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuote pidetään viisi (5) vuotta.

Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos lunastat sijoituksesi varhaisessa vaiheessa, jolloin saatat saada takaisin vähemmän. Yhteenvetoriski-indikaattori antaa viitteitä tämän tuotteen riskitasosta muihin tuotteisiin verrattuna. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että tuote menettää rahaa markkinoiden liikkeiden seurauksena.

Olemme luokitelleet tämän tuotteen 4:ään 7:stä, mikä on keski-suuri riskiluokka. Tämä tarkoittaa, että rahastolla on

keski-suuri riski osuuden arvon nousun ja laskun suhteen. Indikaattori kuvastaa ensisijaisesti niiden arvopapereiden arvon nousua ja laskua, joihin rahasto on sijoittanut. Luokka voi muuttua ajan myötä.

Riskien yhteenvetoindikaattorin ulkopuolelle jäävät seuraavat riskit:

Kehittyvien markkinoiden riski – Rahaston varat on sijoitettu kehittyvien markkinoiden alueelle, johon voi kohdistua oikeudellista, sosiaalista, poliittista ja taloudellista epävakautta, mahdollisia suuria valuuttakurssivaihteluita, sekä paikallisten markkinoiden alhaisempi likviditeetti ja korkeampi volatiliiteetti verrattuna kehittyneisiin markkinoihin.

Likviditeettiriski – riski siitä, että rahaston varoja voi olla vaikea myydä tietyssä ajankohtana tiettyyn hintaan.

Suorituskykykkenaariot

Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahaston kustannukset. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotustilannettasi, joka voi myös vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin.

Markkinoiden tuleva kehitys määrää, mitä saat tästä rahastosta. Tulevaisuuden markkinakehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Suosittelut sijoitusaika:	5 vuotta		
Esimerkki sijoituksesta:	10 000 euroa		
Näkymät		1 vuotta	5 vuotta
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	120 euroa	3 540 euroa
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-98.8%	-18.8%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 520 euroa	8 330 euroa
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-24.8%	-3.6%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 430 euroa	11 770 euroa
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	4.3%	3.3%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	16 370 euroa	17 690 euroa
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	63.7%	12.1%

Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat skenaariot ovat havainnollistuksia, joissa on käytetty rahaston huonointa, keskimääräistä ja parasta kehitystä viimeisten 10 vuoden aikana.

Stressiskenaario osoittaa, mitä voit saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa. Tämän tyyppiset skenaariot koskivat sijoitusta seuraavien ajanjaksojen välillä:

Epäsuotuisa: maaliskuu 2015 – maaliskuu 2020

Kohtuullinen: helmikuu 2016 - helmikuu 2021

Suotuisa: joulukuu 2018 - joulukuu 2023

Mitä tapahtuu, jos AS Avaron Asset Management on maksukyvytön?

Lain mukaan rahaston varat on pidettävä erillään rahastoyhtiön varoista. Rahastolla on säilytysyhteisö, joka vastaa rahaston varojen säilyttämisestä. Jos rahastoyhtiö joutuu konkurssiin, rahaston hallinnointi siirtyy sen säilytysyhteisölle, Swedbank AS:lle. Rahastoon sijoittajia varten ei ole käytössä korvaus- tai takuujärjestelmää.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Henkilö, joka kertoo tästä tuotteesta sinulle tai myy sinulle tämän tuotteen, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sinulle tietoa kuluista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

Taulukoissa esitetään määrät, jotka vähennetään sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Vähennysten määrä riippuu siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät rahastoa hallussasi, ja kuinka hyvin rahasto tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkinä toimivaan sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia.

Ajan myötä kertyvät kulut

Olettamuksena on, että - ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti. - Sijoitus 10 000 euroa	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua (suositellun sijoitusajan päätteeksi)
Kokonaiskulut	221 euroa	1 316 euroa
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	2.2%	2.2% kunakin vuonna

* Tämä havainnollistaa, miten kustannukset pienentävät tuottoa joka vuosi pitoaikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos irtaudut sijoituksesta suositellulla pitoajalla, keskimääräisen vuotuisen tuoton ennustetaan olevan 5.5% ennen kuluja ja 3.3% kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne (euromääräiset summat perustuvat 10 000 euron investointiin)

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		
Osallistumiskulut	Ei ole	0 euroa
Irtautumiskulut	Ei ole	0 euroa
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1.2% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	121 euroa
Liiketoimikulut	0.1% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	8 euroa
Eriyisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	0.9%. 15 % määrästä, jolla osuuden tuotto ylittää vertailuindeksin MSCI EFM Europe + CIS ex Russia Net Return EUR tuoton. Tulospalkkio veloitetaan myös, jos rahaston tuotto on negatiivinen. Tuottosidonnaisten palkkion realisoitumistiheys on kalenterivuosi ja viitekausi enintään viisi vuotta. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon	92 euroa

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelu sijoitusaika: viisi (5) vuotta

Rahastolla ei ole pakollista vähittäispitoaikaa. Koska rahasto kuitenkin sijoittaa osakkeisiin, se soveltuu pitkälle sijoitushorisontille. Sijoittajan tulisi olla valmis pitämään rahastoa vähintään viisi (5) vuotta. Sijoittaja voi myydä rahasto-osuutensa milloin tahansa.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos haluat tehdä rahastoa koskevan valituksen, voit kääntyä rahastoyhtiön puoleen puhelimitse +372 6644 205 tai sähköpostitse avaron@avaron.com. Asiakasvalitusten käsittelyä koskevat periaatteet ovat saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://avaron.com/documents/>. Voit myös ottaa yhteyttä Viron finanssivalvontaan ja sovittelijaviranomaiseen (osoite Sakala 4, Tallinna 15030, <https://www.fi.ee/en>) saadaksesi neuvoja ja selvityksiä.

Muut olennaiset tiedot

Täydelliset tiedot rahastosta ovat saatavilla rahastoesitteessä ja rahaston säännöissä. Englanninkielinen rahastoesite ja rahaston säännöt, tämän avaintietoasiakirjan kulloinkin voimassa oleva painos, sekä rahaston vuosi- ja/tai puolivuotiskatsaukset ovat saatavilla osoitteessa <https://avaron.com/documents/>. Ne voi myös tilata maksuttomasti suoraan rahastoyhtiöltä.

Aiempi arvonkehitys: Tiedot rahaston 10 viimeisen kalenterivuoden arvonkehityksestä ovat saatavilla rahastoesitteestä.

Historialliset tulosskenaariot: Viime aikoina julkaistut suorituskykyksenaariot ovat saatavilla osoitteessa <https://avaron.com/our-products/aef/>