

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 High Yield Bond Fund, B-osuus
ISIN	EE3600001863
Rahastoyhtiö	AS Avaron Asset Management
Yhteystiedot	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 15.1.2026.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi	UCITS-rahasto
Tavoitteet	Rahasto sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin high yield -yrityslainoihin. Ajoittain rahaston sijoitukset saattavat olla maantieteellisesti merkittävästi keskittyneitä Baltiaan, kehittyvään Eurooppaan, Pohjoismaihin tai Euroopan ulkopuolelle taikka toimialoitain rahoitussektorille, kiinteistöalalle tai energiasektorille. Yksityiskohtaisempi maantieteellinen ja toimialakohtainen jakauma rahastosta on saatavilla Avaronin verkkosivuilla osoitteessa https://avaron.com/. Rahasto sijoittaa pääasiassa luottoluokittelemattomiin tai tai alle investment grade -luokituksen oleviin high yield -yrityslainoihin. Tällaisten instrumenttien riskitaso ja tuotto-odotus ovat korkeammat kuin valtionlainojen tai investment grade -luokituksen yrityslainojen. Rahaston varojen allokoinnin eri joukkovelkakirjatyyppien, toimialojen ja maantieteellisten alueiden välillä rahastoyhtiö määrittää liikkeeseenlaskijakohtaisen analyysin perusteella aktiivista salkunhoitostrategiaa noudattaen. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä. Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä sen pääasiallisena tavoitteena ole kestävä sijoittaminen. Rahasto-osuuksia lasketaan liikkeeseen jokaisena pankkipäivänä ja lunastetaan jokaisena pankkipäivänä joko 10 pankkipäivän, yhden kuukauden tai kahden kuukauden ennakoilmoitusajalla lunastussummasta riippuen. Minimisijoitus rahaston B-osuuteen on 100 euroa. Osuudenomistajan tuotto rahastoon tekemästään sijoituksesta näkyy osuuden nettoarvon (NAV) nousuna tai laskuna. Rahaston tuotto määräytyy päivittäin niiden rahoitusinstrumenttien arvonnousun ja -laskun perusteella, joihin rahasto sijoittaa. Rahaston sijoituksista saadut tuotot sijoitetaan uudelleen, eikä sijoittajille jaeta varoja. Rahastoon tehdyn sijoituksen tuottoa tai sen sijoitustavoitteen saavuttamista ei taata. Lisätietoja rahaston sijoituspolitiikasta ja rajoituksista on saatavilla rahastoesitteessä.
Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida	Tämä rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka - aikoo pitää sijoituksensa vähintään 2 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 ja joilla on kohtalainen riskinsietokyky.
Sijoitusaika	Rahasto on avoin, eikä sillä ole eräpäivää. Rahasto voidaan lopettaa ainoastaan rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä tai sovellettavan lainsäädännön säännösten pakottamana edellyttäen, että Finanssivalvonta on antanut siihen etukäteen hyväksyntänsä. Lisätietoja rahaston purkamisesta on saatavilla rahaston säännöissä.
Muut olennaiset tiedot	Rahaston säilytysyhteisö on Swedbank AS (rekisteritunnus 10060701). Rahaston säännöt ja rahastoesite, vuosi- ja/tai puolivuotiskatsaukset ovat saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla englanniksi: https://avaron.com/documents/ sekä saatavissa maksutta pyynnöstä suoraan rahastoyhtiöltä. Rahaston nettoarvo lasketaan päivittäin ja julkaistaan osoitteessa: https://avaron.com/our-products/hybridfund/

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riskien yhteenvetoindikaattori



! Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuote pidetään kaksi (2) 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 2:ään 7:stä, mikä on matala riskiluokka. Tämä tarkoittaa, että rahastolla on matala riski osuuden arvon nousun ja laskun suhteen. Indikaattori kuvastaa ensisijaisesti niiden arvopaperien arvonkehitystä, joihin rahasto on sijoittanut. Luokka voi muuttua ajan myötä.

Riskien yhteenvetoindikaattorin ulkopuolelle jäävät seuraavat riskit: eri joukkovelkakirjatyyppisiin liittyvät riskit, liikkeeseenlaskijakohtainen hintariski, luottoriski ja korkoriski.

Suorituskykykenaariot

Luvuissa ei ole otettu 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.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta			
Esimerkki sijoituksesta: 10 000 euroa			
Näkymät		1 vuotta	2 vuotta
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää koko sijoituksensa tai osan sijoituksestaan		
Stressinäköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 310 EUR	8 750 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-26,9%	-6,5%
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 630 EUR	9 050 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-13,7%	-4,9%
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 490 EUR	10 570 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	4,9%	2,8%
Suotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 120 EUR	12 300 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	21,2%	10,9%

Esitetyt epäsuotuisa, kohtuullinen ja suotuisa skenaario ovat havainnollistuksia, joissa on käytetty rahaston huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa (tammikuusta 2025 lähtien) sekä muun ajanjakson osalta Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI -indeksin tuottoa viimeisen 10 vuoden ajalta.

Stressiskenaario osoittaa, mitä voit saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa. Tämän tyyppisiä skenaarioita esiintyi rahastolla ja Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI -indeksillä seuraavina ajanjaksoina:

Epäsuotuisa: maaliskuu 2018 - maaliskuu 2020

Kohtuullinen: tammikuu 2018 - tammikuu 2020

Suotuisa: syyskuu 2022 - syyskuu 2024

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 esimerkksisijoitussummaan 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 lunastaa sijoituksensa vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa 2 vuoden kuluttua (suositellun sijoitusajan päätteeksi)
Kokonaiskulut			180 EUR	314 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon*			1,8%	1,5% 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 2,8% ennen kuluja ja 1,3% kulujen jälkeen.				

Kulujen rakenne (euromääräiset summat perustuvat 10 000 euron investointiin)

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		
Merkintäpalkkio	0,5%	50 EUR
Lunastuspalkkio	Ei sovelleta	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,5% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	50 EUR
Liiketoimikulut	0,2% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu rahaston sijoituskohteiden ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	17 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	0,6%. Tuottosidonnainen palkkio on 9 % siitä tuotosta, jolla rahasto-osuuden kuukauden lopun arvo ylittää osuuden historiallisen huippuarvon. Tuottosidonnaisen palkkion kristallisoitajakso on yksi kuukausi. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoituksesi tuottaa. Rahastolla ei ole riittävää toimintahistoriaa, ja kokonaisarvio perustuu rahaston toteutuneeseen tuottosidonnaiseen palkkioon viimeisen kahden vuoden ajalta sekä Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI -indeksin keskimääräiseen tuottoon edeltävien kolmen vuoden ajalta.	63 EUR

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

Suositeltu sijoitusaika: kaksi (2) vuotta

Rahastolla ei ole vähimmäissijoitusaikaa. Koska rahasto sijoittaa kuitenkin high yield-joukkovelkakirjoihin, sinun tulisi varautua pitämään rahasto-osuuksia vähintään 2 vuoden ajan. Voit myydä rahasto-osuutesi milloin tahansa ottaen huomioon rahasto-osuuksien myynnille määrätyn ennakkoilmoitusajan.

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 finanssivalvontaviranomaiseen (Finantsinspeksioon) (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 arvonnekitys: Tiedot rahaston 10 viimeisen kalenterivuoden arvonnekityksestä ovat saatavilla rahastoesitteestä.

Aiemmin julkaistut suorituskykyksenaariot: Viime aikoina julkaistut suorituskykyksenaariot ovat saatavilla osoitteessa <https://avaron.com/our-products/hybridfund/>