

Eesmärk

Dokumendis esitatakse põhiteave käesoleva investeerimistoote kohta. See ei ole turundusmaterjal. Siin esitatud teave on õigusaktidega ette nähtud selleks, et aidata teil mõista käesoleva investeerimistoote olemust, sellega seotud riske ja kulusid, toote potentsiaalset kasumlikkust ja kahjumlikkust ning aidata teil võrrelda seda muude toodetega.

Toode

| | |
|-----------------------|---|
| Toode | Avaroni Kasvuettevõtete Fond MASF, B-aktsia |
| ISIN kood | EE3600001780 |
| Fondivalitseja | AS Avaron Asset Management |
| Kontaktandmed | https://avaron.ee/ , e-mail: avaron@avaron.com , tel. +372 6644 205 |

Fond ja fondivalitseja on registreeritud Eestis ning nende üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

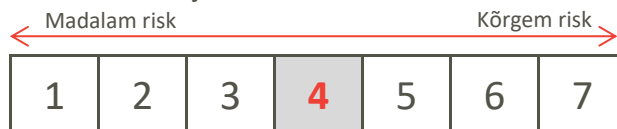
Põhiteave on uuendatud seisuga 7.02.2025.

Mis toode see on?

| | |
|---|---|
| Investeerimistoote liik | Eurofond |
| Eesmärgid | <p>Fond investeerib peamiselt atraktiivselt hinnatud eraomanduses olevatesse ja hästi juhitud kiiresti kasvavatesse väikese ja keskmise suurusega ettevõtetesse areneva Euroopa piirkonnas. Fond ei investeeeri Venemaale. Fondi eesmärk on pakkuda viieaastase perioodi jooksul kõrgemat riskiga korrigeeritud tulusust võrrelduna areneva Euroopa regiooni tulususega. Kuna investeerimispiirkonna börsidel domineerivad panganduse ja riigi omanduses olevad ettevõtted, on Fondis nendes segmentidesse investeerimine piiratud. Fondi investeerimisprotsess põhineb majasisesel fundamentaalanalüüsil ja ettevõtete põhjalikul tundmisel. Fond ei järgi investeerimisel indekssi. Fondi eesmärk on leida suurima hinnatõusu potentsiaaliga ettevõtted, võttes arvesse ettevõtte riskitaset, kvaliteeti, ESG faktoreid, aktsia likviidsust ja valuuta väljavaadet. Fond järgib vastutustundliku investeerimise põhimõtteid (ESG) sektorite välistamise meetodil, kuid Fond ei ole seadnud oma eesmärgiks keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste edendamist ega jätkusuutlikke investeringuid. Fondi eesmärk on Avaroni investeerimisprotsessi järgides ületada turu tootlust.</p> <p>Fondi aktsiaid lastakse välja igal pangapäeval ning võetakse tagasi kord kuus. Aktsiaid saab vahetada teiste fondivalitseja valitsetavate fondide osakute või aktsiate vastu.</p> <p>Fondi tulu ei maksta Fondi aktsionäridele välja, vaid see investeeritakse uuesti. Aktsionäri tulu investeringult kajastub aktsia puhasväärtuse muutuses.</p> <p>Fondi investeerimispoliitikat ja piiranguid kirjeldab täpsemalt fondi prospekt.</p> |
| Jaeinvestorid, kellele investeerimistoode on mõeldud | <p>Fond sobib investorile,</p> <ul style="list-style-type: none">kes soovib investeerida areneva Euroopa piirkonna aktsiafondi, mis moodustab ühe osa tema globaalsest aktsiaportfelist ja mõistab, et areneva Euroopa piirkonna riskid on võrreldes arenenud Euroopa turgudega kõrgemad;kellel on kõrge riskitaluvus ning plaanib investeringut hoida vähemalt 5 aastat;kes arvestab, et tema investering ei ole garanteeritud ning investeringult võib teenida nii kasumit kui ka kahjumit;kellel on eelnev kogemus investeerimistoodetega või teadmised finantsturgude toimimisest. |
| Toote tähtaeg | Fond on avatud ja tähtajatu. Fond võidakse lõpetada ainult fondivalitseja juhatuse otsuse alusel või muudel seaduses ettenähtud tingimustel Finantsinspektsioonist eelneva loa saamisel. Täpsem informatsioon Fondi likvideerimise kohta on leitav fondi põhikirjast. |
| Muu teave | <p>Fondi Depositoorium on Swedbank AS (registrikood 10060701).</p> <p>Fondi ingliskeelne põhikiri ja prospekt ning eestikeelsed aasta- ja/või poolaastaruanded avalikustatakse Fondivalitseja kodulehel aadressil https://avaron.ee/dokumendid/ või on nõudmisel tasuta kättesaadavad Fondivalitsejalt.</p> <p>Fondi aktsia puhasväärtus arvutatakse igal pangapäeval ja see on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel: https://avaron.ee/meie-fondid/avaroni-kasvuettevotete-fond/</p> |

Millised on riskid ja mis kasu ma võin saada?

Riski koondnäitaja



Riskinäitajas on eeldatud, et hoiate toodet 5 aastat.

Tegelik risk võib oluliselt erineda, kui hoiate Fondi lühemat aega ning võite investeringult vähem raha tagasi saada. Riski koondnäitaja aitab võrrelda toote riskitaset teiste toodete sama

näitajaga. See väljendab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turul toimuva tõttu.

Fondi riskitasemeks on määratud 4-7-st, mis näitab, et Fondi riskitase on keskmine. See tähendab, et risk aktsia väärtuse tõusuks ja languseks on keskmisest kõrgem. Näitaja kajastab eelkõige nende väärtpaperite väärtuse tõusu ja langust, millesse Fond on investeerinud. Kategooria võib aja jooksul muutuda.

Olulised riskid, mis ei kajastu riski koondnäitajas on arenevate turgude risk, likviidsusrisk, risk investeerimisel väikese ja keskmise suurusega ettevõtetesse.

Tootluse stsenaariumid

Näitajad ei võta arvesse teie isiklikke maksukohustusi, mis võivad samuti mõjutada seda, kui palju te tagasi saate.

Fondi tulemused sõltuvad tulevases turu tootlusest. Tulevased turusuundumused ei ole teada ja neid ei ole võimalik täpselt prognoosida.

| | | | |
|------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Soovitatav hoidmisaeg: | 5 aastat | | |
| Investeeringu näide: | 10 000 eurot | | |
| Stsenaariumid | | 1 aasta | 5 aastat |
| Miinumum | Garanteeritud miinumumtulu puudub. Te võite kaotada kogu oma investeeringu või osa sellest. | | |
| Stress | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 30 eurot | 3 750 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | -99,7% | -17,8% |
| Ebasoodne | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 6 410 eurot | 5 950 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | -35,9% | -9,9% |
| Mõõdukas | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 10 350 eurot | 9 610 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | 3,5% | -0,8% |
| Soodne | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 15 840 eurot | 14 050 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | 58,4% | 7,0% |

Esitatud ebasoodne, mõõdukas ja soodne stsenaarium on illustreerivateks näideteks, kus on kasutatud Fondi ajaloo (alates detsember 2022) ning sellest pikema perioodi osas MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) ex Russia indeksi viimase 10 aasta madalaimat, keskmist ja kõrgeimat tootlust.

Stressistsenaarium näitab, kui palju raha võite tagasi saada äärmuslikes turutingimustes. Seda tüüpi stsenaariumid on fondi ajaloo ning sellest pikema perioodi osas MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) ex Russia indeksi puhul aset leidnud järgmistel ajavahemikel:

Ebasoodne: märts 2015 - märts 2020

Mõõdukas: veebruar 2016 - veebruar 2021

Soodne: august 2019 - august 2024

Mis juhtub, kui AS Avaron Asset Management ei saa väljamakset teha?

Seaduse järgi hoiab fondivalitseja fondi vara eraldi oma varadest ning fondi vara ei kuulu fondivalitseja pankrotivara hulka. Fondil on deponoorium, mis vastutab Fondi vara hoidmise eest. Fondivalitseja pankroti korral läheb fondi valitsemine üle Fondi deponooriumile Swedbank AS. Fond ei kuulu ühegi hüvitus- ega investorikaitse tagamisskeemi alla.

Millised on kulud?

Käesolevat toodet teile müüv või sel teemal nõu andev isik võib nõuda teilt esitatust erinevaid tasusid. Sellisel juhul annab kõnealune isik teile ise nende kulude kohta teavet ning näitab, millist mõju kõik kulud teie investeringule aja jooksul avaldavad.

Tabelites on esitatud teie investeringust eri liiki kulude katmiseks võetavad summad. Need summad sõltuvad investeringu suurusest, Fondi hoidmisajast ja Fondi tulemustest. Esitatud summad on illustreerivad näited, mis põhinevad väljamõeldud investeringusummal ja erinevatel võimalikel investeerimisperioodidel.

Kulud aja jooksul

Eeldused:

- **Esimesel aastal** saaksite tagasi investeeritud summa (tulu 0% aastas). Teiste hoidmisaegade puhul oleme eelduseks võtnud mõõdukas stsenaariumis näidatud tootluse.
- Investeeritakse 10 000 eurot

| | Kui võtate raha välja 1 aasta pärast | Kui võtate raha välja 5 aasta pärast (soovitav hoidmisaeg) |
|---------------------------------|--------------------------------------|--|
| Kogukulud | 147 eurot | 712 eurot |
| Kulude mõju igal aastal* | 1,5% | 1,5% igal aastal |

* See näitab, mil määral vähendavad kulud teie aastast tulu igal aastal kogu hoidmisaja jooksul. Näiteks juhul, kui väljute soovitatava hoidmisaja lõpus, on teie keskmine aastane tulu prognooside kohaselt enne kulude mahaarvamist -0,8% ja pärast kulude mahaarvamist -2,2%.

Kulude koosseis (summad eurodes põhinevad 10 000 euro suurusel investeringul)

| Ühekordsed kulud sisenemisel ja väljumisel | | |
|---|---|-----------|
| Sisenemiskulud | Sisenemistasu ei ole | 0 eurot |
| Väljumiskulud | Väljumistasu ei ole | 0 eurot |
| Jooksvad kulud | | |
| Valitsemistasu ning muud haldus- ja tegevuskulud | 1,2% teie investeringu väärtusest aastas. Tegemist on eelnenud aasta tegelikel kuludel põhineva hinnanguga. | 118 eurot |
| Tehingukulud | 0,3% teie investeringu väärtusest aastas. Tegemist on toote alusinvesteringute ostmisel ja müümisel tekkivate hinnanguliste kuludega. Tegelik suurus sõltub sellest, kui palju ostu- ja müügitehinguid teeme. | 29 eurot |
| Teatavatel tingimustel fondist võetavad lisakulud | | |
| Edukustasu | Edukustasu ei ole | 0 eurot |

Kui kaua ma peaksin oma investeringut hoidma ning kas ma saan raha varem välja võtta?

Soovitav hoidmisaeg: 5 aastat

Fondil ei ole minimaalset kohustuslikku hoidmisperioodi, kuid kuna Fond investeerib aktsiatesse, siis on see sobilik keskmisest kuni pika investeerimishorisondiga investorile. Te peaksite olema valmis hoidma investeringut vähemalt 5 aastat. Võite igal ajal fondi aktsiad maha müüa, võttes arvesse fondi aktsiate müümisel ettenähtud etteteatamise tähtaega iga kuu 6. kalendripäevaks.

Kuidas ma saan esitada kaebuse?

Kui soovite esitada Fondi kohta kaebust, siis pöörduge fondivalitseja poole telefonil +372 6644 205 või e-posti teel avaron@avaron.com. Kliendikaebuste lahendamine kord on kättesaadav fondivalitseja kodulehel <https://avaron.ee/dokumendid/>. Lisaks saate pöörduda nõu ja selgituste saamiseks Finantsinspektsiooni poole (aadress Sakala 4, Tallinn 15030, <https://www.fi.ee/et>).

Muu asjakohane teave

Täielik teave Fondi kohta on leitav fondi prospektist ja põhikirjast. Fondi prospekt ja põhikiri, käesolev põhiteabedokument ning aasta- ja/või poolaastaruanded on kättesaadavad aadressil <https://avaron.ee/dokumendid/> või tasuta fondivalitsejalt.

Ajalooline tootlus: Informatsioon kümne eelneva kalendriaasta tootluse kohta avaldatakse fondi prospektis. Põhiteabe koostamise hetkel ajalooline tootlus puudub.

Ajaloolised tootluse stsenaariumid: Eelnevalt avaldatud tootluse stsenaariumid on leitavad fondivalitseja veebilehel <https://avaron.ee/meie-fondid/avaroni-kasvuettevotete-fond/>