

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 Võlakirjafond, A osak |
| ISIN kood | EE3600001855 |
| 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 Finantsinspeksioon.

Põhiteave on uuendatud seisuga 20.01.2025.

Mis toode see on?

Investeerimistoote liik Eurofond

Eesmärgid

Fond investeerib peamiselt Euroopa ettevõtete kõrge tootlusega võlakirjadesse (*high yield bonds*). Teatud ajahetkel võib Fondi portfell olla kontsentreeritud Baltikumile, areneva Euroopa regioonile, Põhjamaadele või ettevõtetele väljaspool Euroopat või pangandussektorile, kinnisvarale või energiasektorile. Täpsem Fondi geograafiline ja sektorite jaotus on kättesaadav Avaroni veebilehelt www.avaron.ee. Fond investeerib peamiselt ilma reitinguta (*unrated*) või alla investeerimisjärgu reitingu (*below investment grade*) võlakirjadesse, mille riskitase ja tootlusootus on kõrgem kui valitsuse võlakirjadel või investeerimisjärgu võlakirjadel (*investment grade bonds*). Fondi varad võib investeerida mistahes tüüpi võlakirjadesse. Fondi varade paigutuse erinevate võlakirja liikide, tööstussektorite ja piirkondade vahel määrab kindlaks Fondivalitseja, rakendades ettevõtte- spetsiifilist analüüsi ja aktiivset portfelli valitsemise strateegiat. Fond ei järgi investeerimisel indeksit. Fond ei ole seadnud oma eesmärgiks keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste edendamist ega jätkusuutlikke investeeeringuid.

Osakuid lastakse välja igal pangapäeval ning võetakse tagasi 10-pangapäevase, ühe- või kahekuulise etteteatamisajaga sõltuvalt tagasivõetava summa suuruselt. Miinimuminvesteeering Fondi A osakusse on 100 eurot. Osakuid saab vahetada fondi teist liiki osakute vastu ning teiste Avaroni valitsetavate fondide osakute või aktsiate vastu.

Osakuomaniku tulu investeeeringult kajastub osaku hinna (puhasväärtuse) muutuses. Fondi tootlus kujuneb portfellis olevate väärtpaberite väärtuse tõusu või languse põhjal. Fondi tulu (intressid ja väärtpaberite kapitalikasv) ei maksta osakuomanikele välja, vaid see investeeeritakse uuesti ja väljendub osakuomaniku jaoks osaku hinna muutuses. Fondi osakuhinna kasv, Fondi tootlus ja Fondi investeeerimiseesmärgi saavutamine ei ole garanteeritud.

Fondi investeeerimispoliitikat ja piiranguid kirjeldab täpsemalt fondi prospekt.

Jaeinvestorid, kellele investeerimistoode on mõeldud

Fond sobib investorile,

- kes plaanib investeeeringut hoida vähemalt 2 aastat;
- kes mõistab, et Fondi osakuhinna väärtus võib nii kasvada kui kahaneda ning tema investeeering ja selle tootlus ei ole garanteeritud;
- kellel on eelnev investeeerimiskogemus ja kellel on mõõdukas riskitaluvus.

Toote tähtaeg

Fond on avatud ja tähtajatu. Fond võidakse lõpetada ainult fondivalitseja juhatuse otsuse alusel või muudel seaduses ettenähtud tingimustel Finantsinspeksioonist eelneva loa saamisel. Täpsem informatsioon Fondi likvideerimise kohta on leitav fondi tingimustest.

Muu teave

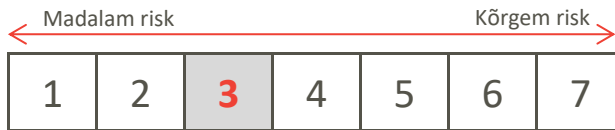
Fondi Depositoorium on **Swedbank AS** (registrikood 10060701).

Fondi **tingimused ja prospekt** ning **aasta- ja/või poolaastaruanded** avalikustatakse Fondivalitseja kodulehel aadressil <https://avaron.ee/dokumendid/> või on nõudmisel tasuta kättesaadavad Fondivalitsejalt.

Osaku puhasväärtus arvutatakse igal pangapäeval ja see on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel: <https://avaron.ee/avaroni-volakirjafond/>

Millised on riskid ja mis kasu ma võin saada?

Riski koondnäitaja



Riskinäitajas on eeldatud, et hoiate toodet 2 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 3 7-st, mis näitab, et Fondi riskitase on keskmisest madalam. See tähendab, et risk osaku väärtuse tõusuks ja languseks on keskmisest väiksem. Näitaja kajastab eelkõige nende väärtapaberite väärtuse tõusu ja langust, millesse Fond on investeerinud. Kategooria võib aja jooksul muutuda.

Olulised riskid, mis ei kajastu riski koondnäitajas on erinevatesse võlakirjatüüpidesse investeerimise risk, emitendi hinnarisk, krediidirisk ja intressimäära risk.

Tootluse stsenaariumid

Esitatud näitajad sisaldavad kõiki Fondi enda kulusid. Näitajad ei võta arvesse teie isiklike 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.

| | | | |
|-----------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Soovitav hoidmisaeg: | 2 aastat | | |
| Investeeringu näide: | 10 000 eurot | | |
| Stsenaariumid | | 1 aasta | 2 aastat |
| Miinumum | Garanteeritud miinumumtulu puudub. Te võite kaotada kogu oma investeeringu või osa sellest. | | |
| Stress | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 3 160 eurot | 8 660 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | -68,4% | -6,9% |
| Ebasoodne | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 8 630 eurot | 9 050 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | -13,7% | -4,9% |
| Mõõdukas | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 10 350 eurot | 10 570 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | 3,5% | 2,8% |
| Soodne | Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada | 12 120 eurot | 12 300 eurot |
| | Keskmine iga-aastane tootlus | 21,2% | 10,9% |

Esitatud ebasoodne, mõõdukas ja soodne stsenaarium on illustreerivateks näideteks, kus on kasutatud Euro likviidsete kõrge tootlusega võlakirjade indeksi (Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI) viimase 10 aasta madalaimat, keskmist ja kõrgeimat tootlust.

Stressistsenaarium näitab, kui palju raha võite tagasi saada äärmuslikes turutingimustes. Seda tüüpi stsenaariumid on kasutatud indeksi Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI puhul aset leidnud järgmistel ajavahemikel:

Ebasoodne: märts 2018 - märts 2020

Mõõdukas: veebruar 2015 - veebruar 2017

Soodne: september 2022 - september 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 2 aasta pärast (soovitav hoidmisaeg) |
|---------------------------------|--------------------------------------|--|
| Kogukulud | 221 eurot | 341 eurot |
| Kulude mõju igal aastal* | 2,2% | 1,7% 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 2,8% ja pärast kulude mahaarvamist 1,1%.

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

| Ühekordsed kulud sisenemisel ja väljumisel | | |
|---|---|-----------|
| Sisenemiskulud | 1% | 100 eurot |
| Väljumiskulud | Väljumistasu ei ole | 0 eurot |
| Jooksvad kulud | | |
| Valitsemistasu ning muud haldus- ja tegevuskulud | 1,0% teie investeringu väärtusest aastas. | 102 eurot |
| Tehingukulud | 0,18% teie investeringu väärtusest aastas. Tegemist on toote alusinvesteeringute ostmisel ja müümisel tekkivate hinnanguliste kuludega. Tegelik suurus sõltub sellest, kui palju ostu- ja müügitehinguid teeme. | 19 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: 2 aastat

Fondil ei ole minimaalset kohustuslikku hoidmisperioodi, kuid kuna Fond investeerib kõrgema riskiga ettevõtete võlakirjadesse, peaksite olema valmis hoidma investeringut vähemalt 2 aastat. Võite igal ajal Fondi osakud maha müüa, võttes arvesse Fondi osakute müümisel ettenähtud etteteatamise tähtaega.

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 tingimustest. Fondi prospekt ja tingimused, 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.

Ajaloolised tootluse stsenaariumid: Eelnevalt avaldatud tootluse stsenaariumid on leitavad fondivalitseja veebilehel <https://avaron.ee/avaroni-volakirjafond/>