

Põhiteabedokument



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 Privaatportfelli Fond B osak
ISIN kood	EE3500100922
Fondivalitseja	AS Avaron Asset Management
Kontaktandmed	https://avaron.ee/ , e-post avaron@avaron.com , telefon +372 6644 205

Fond ja fondivalitseja on registreeritud Eestis ning nende üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon. Põhiteave on uuendatud seisuga 6.05.2025.

Te olete ostmas keerukat toodet, mis võib olla raskesti mõistetav.

Mis toode see on?

Toote liik	Avatud avalik alternatiivfond
Eesmärgid	<p>Fond investeerib peamiselt Euroopa börsifirmade aktsiatesse ja võlakirjadesse eesmärgiga pikaajaliselt kasvatada investorite vara. Fond investeerib peamiselt üksikaktsiatesse ja võlakirjadesse ning harva börsidel noteeritud indeksfondidesse, sest Avaroni tugevus on just ettevõtete põhjalik ja pikaajaline analüüsimine. Kuigi geograafiliselt on Fondi fookus Euroopa börsifirmade aktsiatel ja võlakirjadel, võib Fond investeerida globaalselt erinevatesse likviidsetesse varaklassidesse. Väärtusinvestoritena otsime turult parimaid investeerimisvõimalusi. Fondi riskitase ja aktsiate osakaal portfellis muutub ajas ning sõltub turul pakutavatest võimalustest, väärtpaberite hinnatasemetest ja Avaroni investeeingute juhtide nägemusest majandusele ja turutsüklile. Kui aktsiaturud on meie hinnangul atraktiivselt hinnatud, võib Fondi aktsiate osakaal moodustada 70% Fondi varadest. Kui investeerimisvõimalusi napib ja turg on kallid, võib aktsiate osakaal portfellis langeda 20% peale. Investoril on võimalik Fondi varade jaotust varaklasside vahel jälgida igakuisest Fondi ülevaatest Avaroni kodulehel. Fondi vara juhitakse aktiivselt, ent edukustasu arvutamisel kasutatakse indeksit. Fond järgib vastutustundliku investeerimise põhimõtteid (ESG) sektorite välistamise meetodil, kuid Fond ei ole seadnud oma eesmärgiks keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste edendamist ega jätkusuutlikke investeeinguid.</p> <p>Osakuid lastakse välja igal pangapäeval ja võetakse tagasi igal pangapäeval või 10-pangapäevase etteteatamisajaga sõltuvalt tagasivõetava summa suuruselt. Osakuid saab vahetada fondi teist liiki osakute vastu ning teiste fondivalitseja valitsetavate fondide osakute vastu. Fondi investeerimisel ei ole miinimuminvesteeingut. Fondi investeerimisel puuduvad sisenemis- ja väljumistasud.</p> <p>Osakuomaniku tulu investeeingult kajastub osaku hinna (puhasväärtuse) muutuses. Fondi tootlus kujuneb portfellis olevate väärtpaberite väärtuse tõusu või languse põhjal. Fondi tulu (ettevõtetele laekuvad dividendid, intressid ja väärtpaberite kapitalikasv) ei maksta osakuomanikele välja, vaid see investeeritakse uuesti ja väljendub osakuomaniku jaoks osaku hinna muutuses. Fondi osakuhinna kasv ja Fondi investeerimiseesmärgi saavutamine ei ole garanteeritud.</p> <p>Fondi investeerimispoliitikat ja piiranguid kirjeldab täpsemalt Fondi prospekt.</p>
Jaainvestorid, kellele toode on mõeldud	<p>Fond sobib investorile,</p> <ul style="list-style-type: none">• kes soovib raha pikaajaliselt kasvatada ning plaanib investeeingut hoida vähemalt 5 aastat;• kel ei ole aega, piisavalt teadmisi või soovi ise teha otsuseid börsifirmade aktsiatesse ja võlakirjadesse investeerimisel ning kes soovib, et Avaroni investeeingute juhid teeksid Fondis nende eest ära vara allokatsiooniotsuse (kui palju on portfellis aktsiaid ja võlakirju) ning investeeingute valiku;• kes mõistab, et Fondi osakuhinna väärtus võib nii kasvada kui kahaneda ning tema investeeing ja selle tootlus ei ole garanteeritud;• kellel on eelnev investeerimiskogemus ja kellel on keskmine riskitaluvus.
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 tingimustest.
Muu teave	<p>Fondi Depositoorium on Swedbank AS (registrikood 10060701).</p> <p>Fondi ingliskeelsed tingimused ja prospekt ning eestikeelsed aasta- ja/või poolaastaruanded on avalikustatud fondivalitseja kodulehel aadressil https://avaron.ee/dokumendid/ või nõudmisel tasuta kättesaadavad fondivalitsejalt.</p> <p>Osaku puhaskasv arvutatakse igal pangapäeval ja see on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel: https://avaron.ee/meie-fondid/privaatportfell/</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 2-7-st, mis näitab, et Fondi riskitase on madal. See tähendab, et risk osaku väärtuse tõusuks

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:	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.		
Stressistsenaarium	Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada	4 160 eurot	7 990 eurot
	Keskmine iga-aastane tootlus	-58.4%	-4.4%
Ebasoodne stsenaarium	Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada	9 040 eurot	10 110 eurot
	Keskmine iga-aastane tootlus	-9.6%	0.2%
Mõõdukas stsenaarium	Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada	10 370 eurot	11 380 eurot
	Keskmine iga-aastane tootlus	3.7%	2.6%
Soodne stsenaarium	Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada	11 710 eurot	12 970 eurot
	Keskmine iga-aastane tootlus	17.1%	5.3%

Esitatud ebasoodne, mõõdukas ja soodne stsenaarium on illustreerivateks näideteks, kus on kasutatud Fondi viimase 10 aasta madalaimat, keskmist ja kõrgeimat tootlust.

Stressistsenaarium näitab, kui palju raha võite tagasi saada äärmuslikes turutingimustes. Seda tüüpi stsenaariumid on aset leidnud järgmistel ajavahemikel:

Ebasoodne stsenaarium: märts 2015 - märts 2020

Mõõdukas stsenaarium: märts 2016 - märts 2021

Soodne stsenaarium: oktoober 2019 - oktoober 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 depositoorium Swedbank AS, mis vastutab Fondi vara hoidmise eest. Fondivalitseja pankroti korral läheb fondi valitsemine üle Fondi depositooriumile 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	166 eurot	897 eurot
Kulude mõju igal aastal*	1,6%	1,6% 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 4,3% ja pärast kulude mahaarvamist 2,6%.

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.	124 eurot
Tehingukulud	0,1% teie investeringu väärtusest aastas. Tegemist on toote alusinvesteeringute ostmisel ja müümisel tekkivate hinnanguliste kuludega. Tegelik suurus sõltub sellest, kui palju ostu- ja müügitehinguid teeme.	9 eurot
Teatavatel tingimustel fondist võetavad lisakulud		
Edukustasu	0,3%. Edukustasu on 10% summast, mille võrra osaku tootlus ületab võrdlusindeksi tootlust (positiivne suhteline tootlus), eeldusel, et osaku tootlus oli kalendriaasta jooksul positiivne. Tegelik summa sõltub Teie investeringu tootlusest. Eespool esitatud kulude koondhinnang sisaldab viimase viie aasta keskmist.	33 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 fondiosakud maha müüa, võttes arvesse fondiosakute müümisel ettenähtud etteteatamise tähtaega 10 pangapäeva.

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 prospektist ja tingimustest. Fondi prospekt ja tingimused, käesolev põhiteabedokument ning aasta- ja/või poolaastaaruanded on kättesaadavad aadressil <https://avaron.ee/dokumendid/> või tasuta fondivalitsejalt.

Ajalooline tootlus: Informatsioon kümne eelneva kalendriaasta tootluse kohta on avaldatud Fondi prospektis.

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