

# 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

<b>Toode</b>	<b>Avaroni Privaatportfelli Fond</b>
<b>ISIN kood</b>	EE3500100922
<b>Fondivalitseja</b>	AS Avaron Asset Management
<b>Kontaktandmed</b>	<a href="https://avaron.ee/">https://avaron.ee/</a> , e-post <a href="mailto:avaron@avaron.com">avaron@avaron.com</a> , telefon +372 6644 205

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

Põhiteave on uuendatud seisuga 05.01.2023

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

## Mis toode see on?

<b>Investeerimistoote liik</b>	Avatud avalik alternatiivfond
<b>Eesmärgid</b>	<p>Fondi eesmärk on osakuomanike vara pikaajaline kasvatamine läbi majandus- ja turutsüklite. Selleks investeeritakse Fondi vara peamiselt aktsiainstrumentidesse, võlakirjadesse ja investeerimisfondidesse. Aeg-ajalt võivad Fondi varad olla investeeritud ka deposiitidesse, riskide maandamiseks valuuta või aktsiatega seotud tuletisinstrumentidesse, väärismetallidega seotud väärtpaberitesse ja muudesse finantsinstrumentidesse. Fond investeerib globaalselt, fookusega Euroopa turgudel. Fondivalitseja lähtub Fondi vara investeerimisel väärtusinvesteerimise põhimõtetest.</p> <p>Fondi varade jaotus ei ole seotud võrdlusindeksiga. Fondi investeringute jaotus erinevate varaklasside, riikide ja majandusharude vahel sõltub fondivalitseja otsustest ja turul valitsevast olukorrast ning võib ajas varieeruda. Fondi eesmärgiks ei ole keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste edendamine ega jätkusuutlikud investeringud. Fondi tootlus kujuneb portfellis olevate finantsinstrumentide väärtuse tõusu või languse põhjal.</p> <p>Osakuid lastakse välja igal pangapäeval. Osakuid võetakse tagasi igal pangapäeval kas 7- või 30-päevase etteteatamisajaga (vaikimisi rakenduv). 7-päevase etteteatamise puhul tuleb tasuda teenustasu, mis laekub Fondi. 30-päevase etteteatamise puhul teenustasu ei võeta. Osakuid ei saa vahetada teiste fondivalitseja valitsetavate fondide osakute vastu.</p> <p>Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid see investeeritakse uuesti. Osakuomaniku tulu investeringult kajastub osaku puhasväärtuse muutuses.</p> <p>Fondi investeerimispoliitikat ja piiranguid kirjeldab täpsemalt fondi prospekt.</p>
<b>Jaeinvestorid, kellele investeerimistoode on mõeldud</b>	<p>Fond sobib investorile,</p> <ul style="list-style-type: none"><li>kes soovib raha pikaajaliselt kasvatada ning plaanib investeringut hoida vähemalt 3 aastat;</li><li>kes arvestab, et tema investering ei ole garanteeritud ning investeringult võib teenida nii kasumit kui ka kahjumit;</li><li>kes soovib hajutatud paindliku strateegiaga investeerimisportfelli, mis investeerib erinevatesse varaklassidesse, kuid kellel ei ole aega soovi ise teha allokatsiooni- ja investeerimisotsuseid;</li><li>kellel on eelnev kogemus investeerimistoodetega või teadmised finantsturgude toimimisest.</li></ul>
<b>Toote tähtaeg</b>	Fond on avatud ja tähtjatu. 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.
<b>Muu teave</b>	<p>Fondi Depositoorium on <b>Swedbank AS</b> (registrikood 10060701).</p> <p>Fondi ingliskeelsed <b>tingimused ja prospekt</b> ning eestikeelsed <b>aasta- ja/või poolaastaruanded</b> on avalikustatud Fondivalitseja kodulehel aadressil <a href="https://avaron.ee/dokumendid/">https://avaron.ee/dokumendid/</a> või nõudmisel tasuta kättesaadavad Fondivalitsejalt.</p> <p>Osaku puhasväärtus arvutatakse igal pangapäeval ja see on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel: <a href="https://avaron.ee/meie-fondid/privaatportfell/">https://avaron.ee/meie-fondid/privaatportfell/</a></p>

## Millised on riskid ja mis kasu ma võin saada?

### Riski koondnäitaja



**Riskinäitajas on eeldatud, et hoiate toodet 3 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 ja languseks on väike. 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:

**Investeerimistaktika ebaõnnestumise risk** – risk, et valitud varaklassi, regiooni või üksikinvesteeringu tootlus jääb alla teiste võimalike investeeringute tootlusele, mida fondivalitseja fondi portfelli investeeringuks ei valinud.

**Likviidsusrisk** – risk, et osa Fondi varadest (näiteks võlakirjainvesteeringud) ei õnnestu soovitud ajal ja soovitud hinnaga müüa.

### 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:	3 aastat		
Investeeringu näide:	10 000 eurot		
<b>Stsenaariumid</b>		<b>1 aasta</b>	<b>3 aastat</b>
<b>Miinumum</b>	<b>Garanteeritud miinumumtulu puudub. Te võite kaotada kogu oma investeeringu või osa sellest.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada</b>	<b>5 110 eurot</b>	<b>7 860 eurot</b>
	Keskmine iga-aastane tootlus	-48,9%	-7,7%
<b>Ebasoodne</b>	<b>Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada</b>	<b>9 040 eurot</b>	<b>9 230 eurot</b>
	Keskmine iga-aastane tootlus	-9,6%	-2,6%
<b>Mõõdukas</b>	<b>Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada</b>	<b>10 410 eurot</b>	<b>10 770 eurot</b>
	Keskmine iga-aastane tootlus	4,1%	2,5%
<b>Soodne</b>	<b>Summa, mis võite kulude järgselt tagasi saada</b>	<b>11 710 eurot</b>	<b>12 130 eurot</b>
	Keskmine iga-aastane tootlus	17,1%	6,6%

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:** oktoober 2021 – detsember 2022

**Mõõdukas:** märts 2015 – märts 2018

**Soodne:** juuni 2013 – juuni 2016

## 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 investeeringule aja jooksul avaldavad.

Tabelites on esitatud teie investeeringust eri liiki kulude katmiseks võetavad summad. Need summad sõltuvad investeeringu suurusest, Fondi hoidmisajast ja Fondi tulemustest. Esitatud summad on illustreerivad näited, mis põhinevad väljamõeldud investeeringusummal 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 3 aasta pärast (soovitatav hoidmisaeg)
<b>Kogukulud</b>	201 eurot	645 eurot
<b>Kulude mõju igal aastal*</b>	2,0%	2,0% 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 4,5% ja pärast kulude mahaarvamist 2,5%.

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

Ühekordsed kulud sisenemisel ja väljumisel		
Sisenemiskulud	Sisenemistasu ei ole	0 eurot
Väljumiskulud	<ul style="list-style-type: none"><li>· Me ei võta toote puhul väljumistasu, kui valite 30-päevase etteteatamisaja (vaikimisi rakenduv)</li><li>· 1,5% teie investeringust juhul, kui valite 7-päevase etteteatamisaja (nõuab eraldi fondivalitseja teavitamist aadressil invest@avaron.com)</li></ul>	0 eurot 150 eurot
Jooksvad kulud		
Valitsemistasu ning muud haldus- ja tegevuskulud	1,5% teie investeringu väärtusest aastas. Tegemist on eelnenud aasta tegelikel kuludel põhineva hinnanguga.	149 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.	13 eurot
Teatavatel tingimustel fondist võetavad lisakulud		
Edukustasu	0,4%. Edukustasu on 10% summast, mille võrra osaku tootlus ületab võrdluseindeksi 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.	39 eurot

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

### Soovitatav hoidmisaeg: 3 aastat

Fondil ei ole minimaalset kohustuslikku hoidmisperioodi, kuid kuna Fond investeerib aktsiatesse, siis on see sobilik keskmisest kuni pika investeerimishorisonidiga investorile. Te peaksite olema valmis hoidma investeringut vähemalt 3 aastat. Võite igal ajal fondiosakud maha müüa, võttes arvesse fondiosakute müümisel ettenähtud etteteatamise tähtaega 30 või 7 kalendripäeva. 7-päevase etteteatamise puhul rakendub lunastustasu 1,5%, mis on Fondi tulu.

### 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](mailto: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 on avaldatud fondi prospektis.

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