

AVARON EMERGING EUROPE FUND

Faktileht seisuga 31. august 2021

Investeeringipoliitika

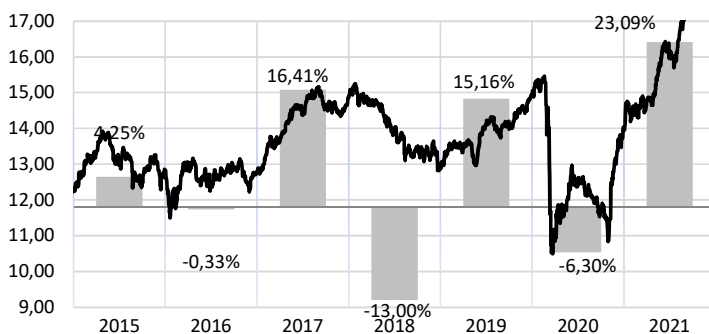
Avaron Areneva Euroopa Fond on aktiivselt juhitud aktsiafond, mille varad paigutatakse 60-100% ulatuses Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonda. Fondi investeeringuuniversum hõlmab Euroopa Liidu uute liikmesriikide ning sinna alles pürgivate riikide börsiettevõtteid. Areneva Euroopa piirkonna ettevõteteks loetakse ka firmasid, mis on noteeritud mõnel muul börsil, kuid millel on areneva Euroopa riikides olulised ärihuvid. Fondi vara hajutatakse 30-40 erineva emitendi väärtipaberite vahel. Fond ei investeeeri Venemaale ega SRÜ riikidesse.

Fondivalitseja on oma stiililt väärtusinvestor ning investeerib nii alahinnatud, kõrget dividendi pakkuvatesse, kui ka kasvule orienteeritud ettevõtetesse. Seetõttu kujunevad täpsed vara liigi, emitendi liigi, riikide ja majandusharude omavahelised osakaalud fondi varas Fondi igapäevase juhtimise käigus vastavalt turgudel pakutavatele võimalustele. Fondi tulu ei maksta välja, vaid reinvesteertakse.

Üldandmed

Fondivalitseja	AS Avaron Asset Management
Fondijuhid	Kristel Kivinum-Priisalm, Valdur Jaht, Peter Priisalm
Finantsinstrumendi liik	eurofondi (UCITS V) osak
Jurisdiktsioon	Eesti
Fondi prospekt ja muu oluline info	www.avaron.com
Fondi loomise aeg	23.04.2007
Fondi osaku liik ja ISIN-kood	D-osak - EE3600108866
Fondi baasvaluuta	euro
Fondi võrdlusindeks	-
Fondi valitsemistasu	2,0% p.a
Fondi edukustasu	-
Andmete esitamise kuupäev	31.08.2021
Osaku puhaskväärtus	17,18 EUR
Fondi vara puhaskväärtus	53 mln EUR
Puhaskväärtuse arvutamise sagedus	igapäevaselt

Osaku puhaskväärtuse ajalugu (EUR) ja fondi tootlus



* Fondi D-osak on kasutusel alates 27.09.2010; 2010. aasta tootlus kajastab perioodi osaku loomisest kuni aasta lõpuni.

	Aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	Alat. loomisest
Tootlus	23,09%	6,55%	7,71%	42,36%	28,29%	34,31%	71,59%
Aasta baasil					8,66%	6,08%	5,07%
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Tootlus	6,94%	4,25%	-0,33%	16,41%	-13,00%	15,16%	-6,30%

Käesolev ülevaade on informatiivne ega sisalda endas üleskutset väärtipaberite ostmiseks või müügiks. Ülevaates esitatud andmed põhinevad vastava perioodi turutingimustele, kuid toodud informatsiooni ei tohi käsitleda kui tuleviku tootluse garantiid.

Riskiklass



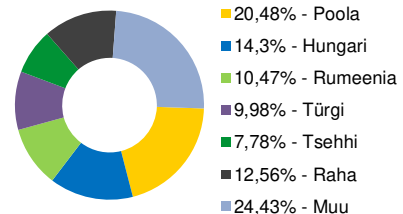
Tüüpinvestori kirjeldus

Fond sobib investorile, kes soovib paigutada raha aktiivselt juhitud areneva Euroopa aktsiaportfelli. Fond sobib täiendama investori globaalset aktsiaportfelli. Fondi kõrge riskitasemest tulenevalt võib fondiosaku puhaskväärtus tugevasti kõiguda, mistõttu peaks raha paigutamisel fondi olema investoril pikk investeeringuhorisont (5-10 aastat).

Kuu kommentaar

Areneva Euroopa piirkonna aktsiate hinnad tõusid augustis 7%, edestades nii globaalset aktsiaindeksit MSCI ACWI (+2,9%) kui ka arenevaid turge (+2,9%). Regiooni tõusu vedas Türgi, mille aktsiaturg tõusis 5,7% ja lisaks tugevnes valuuta 2,2% euro suhtes. Ka Kesk-Euroopa turud näitasid jõudsat liikumist: Poola +5,9%, Ungari +9,7% ja Tšehhi +6,6%. Investorite eufooriat ja turu tõusu toetasid lisaks tugevatele globaalsetele turgudele ka ettevõtete oodatust paremad teise kvartali tulemused. Avaron Areneva Euroopa Fondi osaku väärtus kasvas augustis 6,6%. Suurim panustaja fondi tootlusesse oli Poola pank Pekao, mille aktsiahind tänu tugevale teise kvartali kasumile tõusis 13,4% eurodes. Suurim langeja oli Tallink, mis teatas 31,5 miljoni euro suurusest aktsiaemissioonist hinnaga 0,47 eurot aktsia kohta, mis oli oluliselt madalam 0,68 eurosest turuhinnast.

Päritoluriikide jaotus



Suurimad investeeringud

Bank Pekao Sa	7,97%
Omv Petrom Sa	6,37%
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	5,34%
Krka	4,84%
Otp Bank Plc	4,12%
Mol Hungarian Oil And Gas Pl	4,01%
Komercni Banka As	3,96%
Cez As	3,82%
Brd-Groupe Societe Generale	3,56%
Richter Gedeon Nyrt	3,40%