

Основная информация для инвестора

Настоящий документ предоставляет основную информацию о данном фонде, предназначенную для инвестора. Это не рекламный материал. Данную информацию необходимо предоставить в соответствии с требованиями законодательства, чтобы помочь вам понять характер и риски инвестирования в данный фонд. Рекомендуется прочесть данную информацию, чтобы вы могли принять информированное решение о возможном инвестировании.

Пай D, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600108866)

Данный фонд управляется предприятием AS Avaron Asset Management, и его деятельность регулируется Службой финансового надзора Эстонии

Цели и политика инвестирования

Цель деятельности фонда – долгосрочный прирост капитала в результате инвестирования в основном в инструменты фондового рынка предприятий европейских стран с переходной экономикой.

Управляющее предприятие от 60% до 100% активов фонда инвестирует в инструменты фондового рынка европейских стран с переходной экономикой и стран присоединившихся к Европейскому Союзу. Регион инвестирования, кроме других стран, охватывает следующие страны: Албанию, Боснию и Герцеговину, Болгарию, Хорватию, Кипр, Чешскую Республику, Эстонию, Грецию, Венгрию, Латвию, Литву, Македонию, Мальту, Молдову, Монтенегро, Польшу, Румынию, Сербию, Словакию, Словению, Турцию и Украину.

Предприятия, зарегистрированные в европейских странах с переходной экономикой или имеющие существенный деловой интерес в европейских странах с переходной экономикой, или чьи акции выпущены в валюте европейских стран с переходной экономикой, или акции которых листингуются на фондовых биржах европейских стран с переходной экономикой, также считаются частью области инвестирования. Инструменты фондового рынка включают акции, прочие схожие торгуемые права, депозитарные расписки, финансовые инструменты, доход от которых привязан к инструменту фондового рынка, права на подписку и другие права на приобретение инструментов фондового рынка. Кроме инструментов фондового рынка, до 40% нетто-стоимости активов фонда могут инвестироваться в другие ценные бумаги, такие как государственные и корпоративные облигации, другие инвестиционные фонды и т.д., производные финансовые инструменты и депозиты кредитных учреждений.

Фонд активно управляемый и гибкий к выбору отраслей инвестирования.

Управляющая компания – инвестор, использующий стратегию стоимости, инвестирующий в предприятия с заниженной ценой акций, в предприятия с высоким дивидендным доходом и быстрорастущие предприятия. Точное распределение активов фонда по классам активов, типам эмитентов, странам и секторам определяется в ходе ежедневной деятельности по управлению инвестициями в зависимости от имеющихся на рынке возможностей.

Более детальную информацию о принципах инвестиционной политики фонда, ограничениях инвестирования и принципах диверсификации инвестирования см. правилах и проспектах фонда.

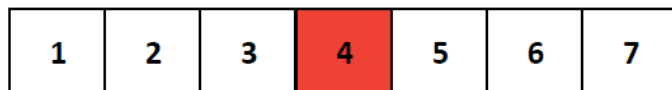
Осуществление трансакций с производными финансовыми инструментами от лица фонда разрешено с целью хеджирования рисков, а также для достижения целей инвестирования фонда. Общая сумма трансакций фонда, относящихся к производным финансовым инструментам, не может превышать чистую стоимость активов фонда. Во время инвестирования в производные финансовые инструменты запрещается продавать ценные бумаги без наличия, за исключением продажи иностранной валюты.

Паи выпускаются, погашаются и включаются каждый рабочий банковский день.

Доходы фонда не выделяются держателям паев, а реинвестируются. Прибыль или убытки держателя пая отражаются изменениями в чистой стоимости активов пая.

Рекомендация. Этот Фонд не подходит для инвесторов, планирующих погасить свои паи в течение срока менее 5 лет.

Профиль рисков и доходности



Исторические данные, используемые для подсчета синтетического показателя рисков и дохода, не могут служить надежным показателем для будущих результатов.

Самая низкая категория не означает, что инвестиция вообще лишена какого-либо риска.

Фонд считается инвестиционным продуктом высокого риска, поскольку его средства в основном инвестируются в инструменты фондового рынка региона европейских стран с переходной экономикой. Инвесторы должны признать, что отсутствует какая-либо гарантия того, что капитал, инвестированный в фонд, будет сохранен или что он увеличится. Указанная категория риска не гарантирована и со временем может сдвинуться.

Изменение рисков, связанных с инвестированием в фонд, может оказать негативное воздействие на результат инвестирования и не отражается показателем рисков и доходности. В случае возникновения факторов риска инвестор может потерять существенную долю инвестиции в фонд.

Самые критические риски, которые, по всей вероятности, могут оказать воздействие на рыночную стоимость активов фонда, включают рыночный риск, риск цены эмитента, риск ликвидности, риск иностранной валюты, политический риск и риск, вытекающий из концентрации классов активов или рынков.

Активы фонда полностью инвестируются в финансовые инструменты европейских стран с переходной экономикой. Правовая, политическая и экономическая инфраструктура европейских стран с переходной экономикой все еще находится на ранней стадии развития. В таких странах имеется более высокая вероятность возникновения социальной, экономической или политической нестабильности.

Вследствие этого, инвестирование в европейские страны с переходной экономикой сопровождается более высокими рисками по сравнению с инвестированием в развитые рынки.

Инвесторы фонда должны согласиться с тем, позитивное развитие и успешные реформы, осуществленные в некоторых странах, необязательно будут осуществлены в других странах. Рыночная капитализация рынков европейских стран с переходной экономикой относительно мала. Эти рынки зачастую неустойчивы и имеют низкую ликвидность.

Курсы обмена валюты региона инвестирования могут существенно колебаться относительно базовой валюты фонда – евро, а это может оказать существенное воздействие на чистую стоимость активов пая. Управляющая компания, как правило, не хеджирует риски обменного курса иностранной валюты. Страны могут наложить ограничения на потоки капитала и экспорт валюты. Это может создать фонду трудности, связанные со снятием полученной от инвестирования выручки, и затруднить способность фонда регулярно погашать паи. Финансовый надзор в странах региона инвестирования может быть неэффективным. Стандарты учета, аудита и отчетности, действующие в европейских странах с переходной экономикой, могут не соответствовать стандартам, действующим на развитых рынках. Система расчета и регистрации ценных бумаг и действующие регламенты и надзор за органами расчета, регистрации и хранения могут не соответствовать стандартам, действующим на развитых рынках.

При инвестировании на рынках европейских стран с переходной экономикой инвестор должен принять к сведению, что вероятность возникновения любого из перечисленных в данном разделе факторов риска выше по сравнению с инвестированием в развитые рынки.

Более подробный список рисков, связанных с инвестированием в фонд, см. на стр. 8–10 проспекта фонда.

Проспект фонда см. на сайте www.avaron.com/documents.

Платежи, взимаемые фондом

Взимаемые с вас платежи используются для оплаты расходов на работу фонда, включая расходы на маркетинг и дистрибуцию фонда. Эти платежи снижают потенциальный рост вашей инвестиции.

Единовременные платежи, взимаемые до и после инвестирования

Плата за регистрацию	нет
Плата за выход	нет

Текущие комиссионные основаны на расходах за 2019 г. Они включают плату за управление, плату за хранение, расходы на ведение регистра паев, плату за администрирование фонда, расходы на аудит фонда. Эти комиссионные могут меняться из года в год.

Платежи, взимаемые с фонда в течение года

Текущие комиссионные	2.38%
----------------------	-------

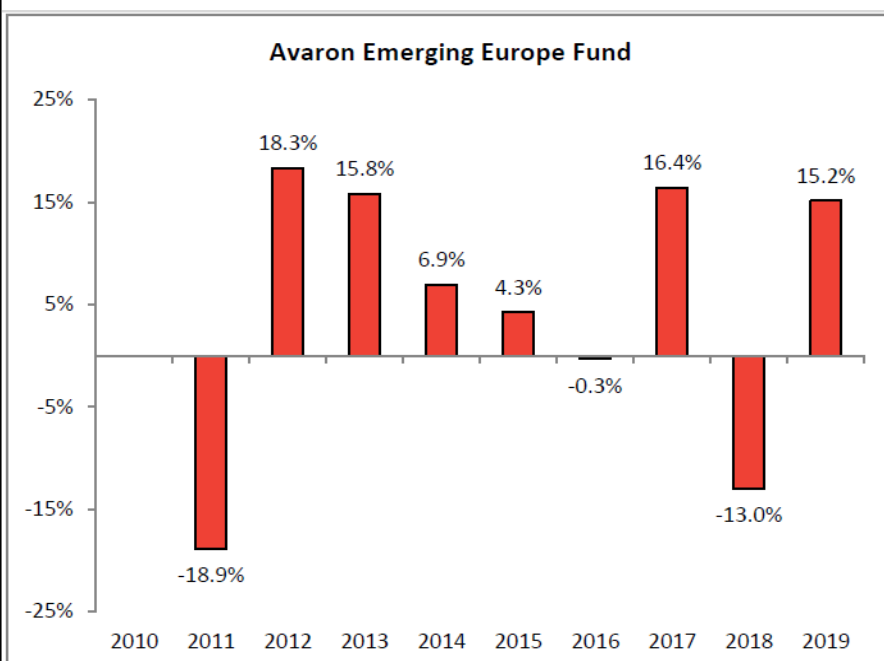
Более детальную информацию о взимаемых платежах см. на стр. 14 проспекта фонда.

Платежи, взимаемые с фонда при определенных конкретных обстоятельствах

Плата за результат	нет
--------------------	-----

Проспект фонда см. на сайте www.avaron.com/documents.

Результаты прошлых лет



Прошлые результаты не являются гарантией или показателем будущих результатов. Фонд был создан 23 апреля 2007 г., паи D были выпущены 27 сентября 2010 г.

Прошлый результат включает затраты на транзакции портфеля, плату за управление, плату за хранение, расходы на ведение регистра паев, плату за администрирование фонда, расходы на аудит фонда. В прошлый результат не включена плата за регистрацию и плата за выход.

Результат прошлых подсчитан в евро.

Практическая информация

Депозитарий – банк Swedbank AS (рег. № 10060701).

Правила и проспекты, годовые и полугодовые отчеты фонда смотрите бесплатно на сайте управляющей компании www.avaron.com/documents, или их можно бесплатно получить от управляющей компании по отдельному требованию.

Описание политик вознаграждения управляющей компании, в том числе информацию о принципах подсчета и лицах, ответственных за определение вознаграждения, см. на сайте управляющей компании www.avaron.com. По отдельному требованию инвесторов описание политик вознаграждения предоставляется на бумаге по местонахождению управляющей компании.

Выполнение работы по учету средств фонда, организации бухгалтерского учета фонда и определению чистой стоимости активов фонда управляющая компания поручила банку Swedbank AS (рег. № 10060701). Подсчет чистой стоимости активов, подписка и погашение цены пая выполняются не реже одного раза за каждый банковский рабочий день на следующий банковский день не позднее чем в 16:30 час (центральное-европейское стандартное время +1). Управляющая компания проверяет расчеты и раскрывает информацию на своем сайте www.avaron.com.

Если держатель пая – налогооблагаемое лицо, доходы, полученные от пая, могут облагаться налогом. Управляющая компания не удерживает никакие налоги с доходов, заработанных паями. Декларация таких доходов в налоговой декларации за учетный период – обязательство держателя пая. Налоговая система, применяемая к инвестору, может зависеть от местожительства инвестора, предназначенного для налоговых целей, места юридической регистрации и других обстоятельств. По этому вопросу мы рекомендуем проконсультироваться у профессионального налогового консультанта.

AS Avaron Asset Management может нести ответственность только в случае, если любое из заявлений, изложенных в настоящем документе, является неточным или не согласовывается с соответствующими частями проспекта Фонда.

Данный Фонд авторизован в Эстонии и регулируется Службой финансового надзора Эстонии.

AS Avaron Asset Management авторизована в Эстонии и регулируется Службой финансового надзора Эстонии.

Настоящая основная информация для инвестора действительна с 17 января 2020 г.

AVARON