



- Sijoittajan on ostettava ja myytävä osuudet jälkimarkkinoilla ja käytettävä tässä välittäjää (kuten pörssivälittäjää), mistä saattaa aiheutua sijoittajalle kuluja. Lisäksi osuuksia ostaessaan sijoittaja saattaa maksaa niistä käypää nettoarvoa enemmän ja osuuksia myydessään saada niistä käypää nettoarvoa vähemmän.
- Ei voida taata, että osuuksille syntyy tai niillä on jatkuvasti aktiiviset jälkimarkkinat tai että osuuksien kaupankäyntihinta asettuu lähelle niiden osuuskohtaista nettoarvoa.
- Rahaston menestyminen riippuu Rahastoyhtiön (ja sen avainhenkilöiden) suoriutumisesta ja siitä, miten Rahaston strategian toteuttaminen onnistuu. Avainhenkilöiden menettäminen tai Rahastoyhtiön heikko suoriutuminen saattaisivat vaikuttaa Rahastoon olennaisen haitallisesti.

Kattavat tiedot Rahastoon mahdollisesti kohdistuvista riskeistä on esitetty esitteen kohdassa "Risk Factors" ("Riskitekijät").

## RAHASTON KULUT

Sijoittajan maksamilla kuluilla katetaan Rahaston toimintakustannukset. Nämä kustannukset heikentävät Rahaston mahdollista arvonnousua. Tarkempia tietoja kuluista on Rahaston sääntöjen kohdassa 15 ("Fees and expenses paid out of the fund", "Rahastosta maksettavat palkkiot ja kulut") ja esitteessä. Kumpikin asiakirja on saatavilla Rahaston verkkosivustolta osoitteessa [www.baltichorizon.com](http://www.baltichorizon.com). Sijoittajalle toimitetaan tämän pyynnöstä ja maksutta myös paperinen versio kuluja koskevasta kuvauksesta.

Ennen sijoitusta tai sen jälkeen veloittavat kertamaksut	
<b>Merkintäpalkkio</b>	Ei merkintäpalkkiota.
<b>Lunastuspalkkio</b>	Ei lunastuspalkkiota.
Alla ovat enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina.	
Rahastosta vuoden aikana veloittavat kulut	
<b>Juoksevat kulut</b>	2,1 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
<b>Tuottosidonnainen palkkio*</b>	20 %

\*Jos Rahaston toiminnasta vuoden aikana kertyneiden varojen korjattu arvo jaettuna vuoden aikana sijoitetun pääoman (kuukausitasolla laskettavalla) keskiarvolla ylittää 8 prosenttia vuodessa, Rahastoyhtiö on oikeutettu tuottosidonnaiseen palkkioon, jonka määrä on 20 prosenttia kyseisen 8 prosentin raja-arvon ylittävästä osuudesta. Vuotuinen tuottosidonnainen palkkio on kuitenkin enintään 0,4 prosenttia Rahaston keskimääräisestä vuotuisesta nettoarvosta (tuottosidonnaisen palkkion yläraja).

Esitetyt merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääräisiä. Joissain tapauksissa sijoittaja saattaa

maksaa vähemmän. Tietoja merkintä- ja lunastuspalkkioiden tosiasiallisesta määrästä voi pyytää rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.

Tässä esitetyt juoksevat kulut perustuvat 31.12.2019 päättyneen vuoden 2019 kuluihin. Rahaston sääntöjen mukaan juoksevat kulut voivat olla enintään 30 prosenttia Rahaston nettoarvosta kunakin kalenterivuonna, mutta käytännössä juoksevat kulut jäävät selvästi pienemmiksi. Luku ei sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eikä salkun transaktiokuluja, lukuun ottamatta (mahdollisia) muiden yhteissijoitusyritysten osuuksia myydessä tai ostettaessa maksettavia kuluja.

Kattavat tiedot kulujen ja kustannusten tarkasta määrästä esitetään Rahaston vuoden 2019 vuosikertomuksessa. Luku vaihtelee vuosittain.

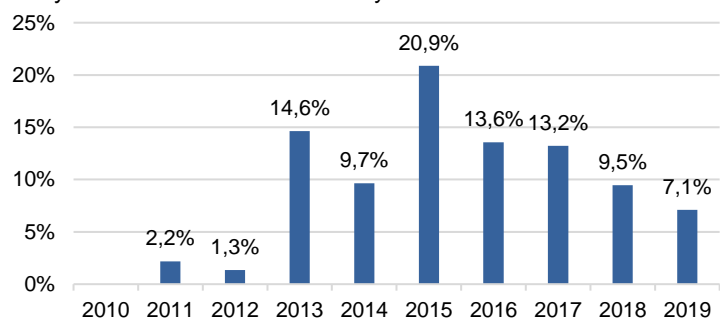
## AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS

Rahasto perustettiin toukokuussa 2016. Koska Rahasto sulautui Baltic Opportunity Fund -nimiseen rahastoon ("BOF") ja otti vastaan BOF:n varat ja vastuut, tässä avaintietoesitteessä esitetään tiedot myös BOF:n aiemmasta tuotto- ja arvonkehityksestä. BOF perustettiin syyskuussa 2010.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys esitetään siten, että siitä on vähennetty juoksevat kulut mutta laskentaan ei ole sisällytetty merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta

kehityksestä. Tuotto- tai arvonkehitys lasketaan euroissa.



## KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahaston säilytysyhteisö on Swedbank AS, Viron kaupparekisteriin rekisterinumerolla 10060701 rekisteröity julkinen osakeyhtiö.

Rahastoa koskevia käytännön tietoja, Rahaston säännöt, osuuksien viimeisimmät hinnat, kappaleita esitteestä sekä viimeisimmät vuosikertomukset ja osavuosisikatsaukset ovat saatavilla englanniksi. Nämä tiedot asetetaan sijoittajien saataville maksutta, ja ne tulevat maksutta saataville sivustolle [www.baltichorizon.com](http://www.baltichorizon.com).

Rahastoa koskeva avaintietoesite on saatavilla maksutta viroksi, liettuan, englanniksi, ruotsiksi, tanskaksi ja suomeksi sivustolla [www.baltichorizon.com](http://www.baltichorizon.com). Jos asiakirjojen välillä on ristiriitoja, englanninkielinen asiakirja on ensisijainen.

Rahastoyhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa Rahaston esitteen asianomaisten osien kanssa.

Viron verotus voi vaikuttaa sijoittajien henkilökohtaiseen verotukseen.

Rahasto on rekisteröity Viroon. Se ei ole yhteissijoitusyritys (UCITS), eikä siihen sovelleta yhteissijoitusyrityksiä koskevia riskinhajautusvaatimuksia.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Virossa, ja sitä valvoo Viron rahoitusmarkkinoita valvova viranomainen Finantsinspeksioon. Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Virossa, ja sitä valvoo sama viranomainen.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 3.4.2020.