

Pagrindinė informacija investuotojams

Šiame dokumente pateikta pagrindinė informacija apie šį fondą investuotojams. Tai – ne rinkodaros medžiaga. Ši informacija yra privaloma pagal įstatymus, ji skirta padėti Jums suprasti investavimo į šį Fondą pobūdį ir riziką. Rekomenduojame ją perskaityti, kad galėtumėte priimti pagrįstą sprendimą, ar investuoti.

C investicinis vienetas, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600102901)

Šį Fondą valdo „AS Avaron Asset Management“, jį kontroliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

Tikslai ir investavimo politika

Fondo veiklos tikslas yra kapitalo augimas ilgalaikiu laikotarpiu investuojant jį pirmiausia į Besivystančios Europos bendrovių nuosavo kapitalo priemones.

Valdymo bendrovė turi investuoti 60–100 % Fondo turto į Besivystančios Europos ir Europos Sąjungos narystės siekiančių šalių bendrovių nuosavo kapitalo priemones. Investavimo regionas, be kitų, apima šias šalis: Albanija, Bosnija ir Hercegovina, Bulgarija, Kroatija, Kipras, Čekija, Estija, Graikija, Vengrija, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Juodkalnija, Lenkija, Rumunija, Serbija, Slovakija, Slovėnija, Šiaurės Makedonija, Turkija ir Ukraina.

Investavimo zonos dalimi taip pat laikomos bendrovės, kurios yra užregistruotos Besivystančioje Europoje arba Besivystančioje Europoje turi reikšmingų verslo interesų, arba kurių akcijos yra išleistos Besivystančios Europos šalies valiuta arba kurių akcijomis yra prekiaujama Besivystančios Europos vertybinių popierių biržose.

Nuosavo kapitalo priemonės apima akcijas, kitas panašias parduodamas teises ir parduodamus depozitoriumo pakvitavimus, finansines priemones, kurių grąža yra susieta su nuosavo kapitalo priemonėmis, pasirašymo teises ir kitas teises, suteikiančias galimybę įsigyti nuosavo kapitalo priemonių. Be nuosavo kapitalo priemonių, iki 40 % grynosios Fondo turto vertės gali būti investuota į kitus vertybinius popierius, pavyzdžiui, valstybių ir bendrovių obligacijas, kitus investicinius fondus ir pan., išvestines finansines priemones ir kredito įstaigų indėlius.

Fondas yra aktyviai valdomas ir nepaisantis etalonų.

Valdymo bendrovė yra vertės investuotojas ir investuoja į per mažai vertinamas bendroves, bendroves, išmokančias didelius dividendus, ir augančias bendroves. Konkretus Fondo turto pasiskirstymas pagal turto klases, emitentų tipus, šalis ir sektorius nustatomas dienos eigoje vykdant investicijų valdymą priklausomai nuo rinkoje esančių galimybių.

Išsamesnė informacija apie Fondo investavimo politiką, investavimo apribojimus ir diversifikavimo principus yra pateikta Fondo taisyklėse ir prospekte.

Sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis Fondo vardu yra leidžiami apsidraudimo nuo rizikos tikslu ir Fondo investicinių tikslų siekimo tikslu. Bendra su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusi fondo pozicija negali viršyti grynosios Fondo turto vertės. Investuojant į išvestines finansines priemones draudžiama pateikti pardavimo nurodymą, išskyrus užsienio valiutų atvejį.

Investiciniai vienetai turi būti išleidžiami, išperkami ir keičiami kiekvieną banko darbo dieną. Mažiausia C investicinių vienetų pradinio pasirašymo suma yra 500 000 EUR.

Fondo pajamos nepaskirstomos investicinių vienetų savininkams, o reinvestuojamos. Investicinių vienetų savininko pelnas arba nuostolis atsispindi grynosios vieneto vertės pokyčiuose.

Rekomendacija: šis Fondas gali būti netinkamas investuotojams, kurie planuoja atsiimti savo pinigus anksčiau nei per 5 metus.

Rizikos ir pajamų profilis

Mažesnė rizika Didesnė rizika
Paprastai mažesnė rizika Paprastai didesnė rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Sintetinio rizikos ir grąžos indikatorius apskaičiavimui naudoti istoriniai duomenys negali būti patikimas indikatorius ateičiai.

Žemiausia kategorija nereiškia investicijos be jokios rizikos.

Šis Fondas yra laikomas didelės rizikos investiciniu produktu, nes turtas daugiausia investuojamas į Besivystančios Europos akcijų rinkas. Investuotojai turėtų pripažinti, kad nėra jokios garantijos, jog į Fondą investuotas kapitalas bus išsaugotas ar kad jis augs. Nurodyta rizikos kategorija nėra garantuojama ir laikui bėgant gali keistis.

Su investavimu į šį Fondą susijusios įvairios rizikos, kurios gali turėti neigiamą poveikį investicijai ir kurios neatspindi rizikos ir grąžos indikatoriuje. Tuo atveju, jei rizikos veiksniai materializuotųsi, investuotojas gali prarasti reikšmingą investicijos į šį Fondą dalį.

Svarbiausios rizikos, kurios labiausiai gali turėti įtakos Fondo turto rinkos vertei, yra rinkos rizika, emitento kainos rizika, likvidumo rizika, užsienio valiutos rizika, politinė rizika ir rizika dėl turto klasių arba rinkų koncentracijos.

Fondo turtas pilnai investuojamas į Besivystančios Europos šalių finansines priemones. Besivystančių šalių teisinė, politinė ir ekonominė infrastruktūra vis dar yra ankstyvame vystymosi lygyje. Šiose šalyse yra labiau tikėtinas socialinis, ekonominis arba politinis nestabilumas.

Todėl investavimas į Besivystančios Europos regioną yra susijęs su didesne rizika lyginant su investavimu išsivysčiusiose rinkose.

Fondo investuotojai turi pripažinti, kad pozityvi raida ir sėkmingos reformos kai kuriose šio regiono šalyse nebūtinai gali pasikartoti kitose šalyse. Besivystančios Europos rinkų kapitalizacija yra palyginti maža. Šios rinkos dažnai yra nepastovios ir yra mažo likvidumo.

Investavimo regiono valiutų kursai gali stipriai svyruoti bazinės Fondo valiutos euro atžvilgiu ir tai gali turėti reikšmingą poveikį grynajai investicinio vieneto turto vertei. Valdymo bendrovė paprastai nesidraudžia nuo užsienio valiutos kursų rizikų. Šalys gali įvesti kapitalo srautų ir valiutos eksporto apribojimus. Dėl to Fondui gali kilti sunkumų susigrąžinti pardavimo pajamas ir reguliariai išpirkti investicinius vienetus. Investavimo regiono šalyse finansinė priežiūra gali būti neveiksminga. Besivystančios Europos šalyse priimti apskaitos, audito ir atskaitomybės standartai gali neatitikti išsivysčiusiose rinkose priimtų standartų. Vertybinių popierių atsiskaitymo ir registravimo sistemos bei atsiskaitymų įstaigų, registratorių ir saugotojų taikomos taisyklės ir jų priežiūra gali neatitikti išsivysčiusiose rinkose priimtų standartų.

Investuodamas į Besivystančios Europos rinkas, investuotojas turi atsižvelgti į tai, kad bet koks šiame skirsnyje nurodytas rizikos veiksnys gali materializuotis su didesne tikimybe palyginus su investavimu išsivysčiusiose rinkose.

Išsamesnis rizikų, susijusių su investavimu į šį Fondą, sąrašas pateiktas Fondo prospekto 8–10 puslapiuose.

Fondo prospektą galima atsisiųsti per www.avaron.com/documents.

Šio Fondo mokesčiai

Jūs mokami mokesčiai naudojami einamosios Fondo sąnaudoss, įskaitant rinkodaros ir platinimo sąnaudas, padengti. Šie mokesčiai sumažina potencialų Jūsų investicijos augimą.

Vienkartiniai mokesčiai, imami prieš investuojant ar jau investavus

Pardavimo mokestis	Nėra
Išpirkimo mokestis	Nėra

Mokesčiai, imami iš Fondo per metus

Einamasis mokestis	1.53%
---------------------------	-------

Mokesčiai, imami iš Fondo tam tikromis konkrečiomis sąlygomis

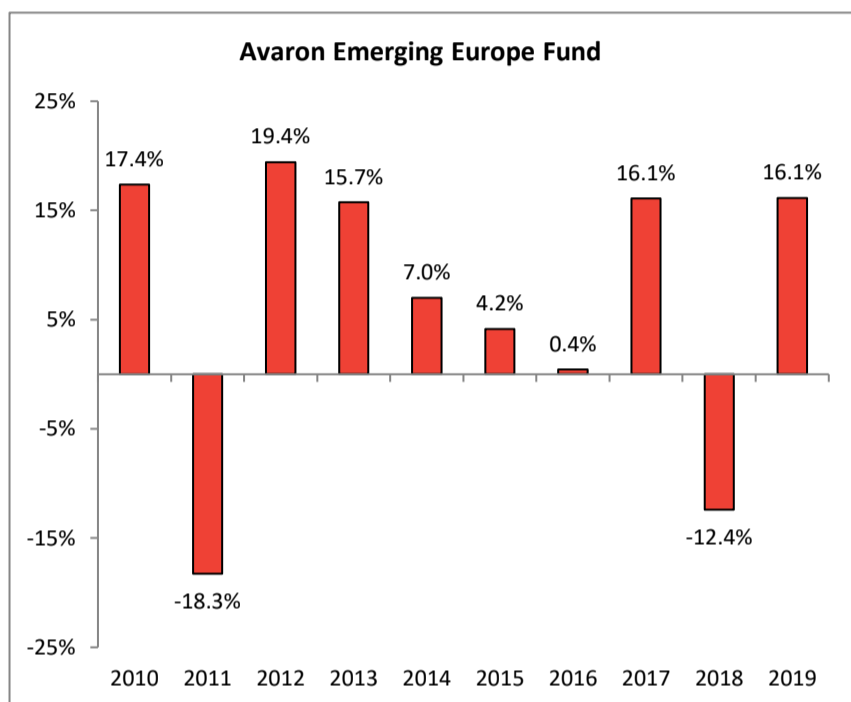
Sėkmės mokestis	Nėra
------------------------	------

Einamojo mokesčio tarifas yra pagrįstas 2019 metų sąnaudomis. Jis apima valdymo mokestį, saugojimo mokestį, sąnaudas, susijusias su investicinių vienetų registro vedimu, Fondo administravimo mokesčius, sąnaudas, susijusias su Fondo auditavimu. Šis skaičius kitais metais gali keistis.

Daugiau informacijos apie mokesčius pateikta Fondo prospekto skyrius "Mokesčiai ir išlaidos".

Fondo prospektą galima atsisiųsti per www.avaron.com/documents.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai



Ankstesnių laikotarpių rezultatai nėra garantija ar būsimų rezultatų indikatorius.

Fondas buvo įsteigtas 2007 m. balandžio 23 d., C investiciniai vienetai pradėti platinti 2009 m. rugsėjo 8 d.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai apima portfelio sandorių išlaidas, valdymo mokestį, saugojimo mokestį, sąnaudas, susijusias su investicinių vienetų registro vedimu, Fondo administravimo mokesčius, sąnaudas, susijusias su fondo auditavimu. Ankstesnių laikotarpių rezultatuose nėra pardavimo ir išpirkimo mokesčių.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai apskaičiuoti eurais.

2010 m. antroje pusėje Fondo investavimo politika reikšmingai pasikeitė. Apribojimas dėl investavimo į patikimiausias bendroves buvo panaikintas. Iš mažos kapitalizacijos fondo Fondas tapo įvairios kapitalizacijos fondu. 2010 m. laikotarpio rezultatai buvo pasiekti tokiomis aplinkybėmis, kokių nebėra.

Praktinė informacija

- Depozitoriumas yra „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701).
- Fondo taisyklės ir prospektas, metų ir pusmečio ataskaitos yra pateiktos nemokamai Valdymo bendrovės svetainėje www.avaron.com/documents arba jas galima gauti paprašius iš Valdymo bendrovės.
- Valdymo bendrovės atlyginimų politikos, įskaitant informaciją apie skaičiavimo principus ir asmenis, atsakingus už atlyginimų nustatymą, aprašymas yra pateiktas Valdymo bendrovės svetainėje www.avaron.com. Atlyginimų politikos aprašymą popierinio dokumento pavidalu paprašę investuotojai gali gauti registruotame Valdymo bendrovės biure.
- Fondo turto apskaitos vedimą, Fondo apskaitos organizavimą ir grynosios Fondo turto vertės nustatymą valdymo bendrovė yra užsakiusi iš „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701). Grynosios turto vertės, investicinio vieneto pasirašymo ir išpirkimo kainos apskaičiavimas atliekamas mažiausiai vieną kartą kiekvienai banko darbo dienai kitą banko darbo dieną ne vėliau kaip 16.30 val. CET+1 laiku. Valdymo bendrovė patikrina skaičiavimus ir pateikia informaciją savo svetainėje www.avaron.com.
- Jei investicinio vieneto savininkas yra apmokestinamas asmuo, pajamos iš investicinių vienetų gali būti apmokestintos. Valdymo bendrovė neatskaito jokių valstybinių mokesčių nuo iš investicinių vienetų gautų pajamų. Tokių pajamų deklaravimas apskaitos laikotarpio mokesčių deklaracijoje yra investicinio vieneto savininko pareiga. Investuotojui taikytina mokesčių sistema gali priklausyti nuo investuotojo rezidencijos mokesčiais tikslais, teisinės struktūros ir kitų aplinkybių. Rekomenduojame pasikonsultuoti su profesionaliu mokesčių konsultantu.
- „AS Avaron Asset Management“ gali būti laikoma atsakinga tik dėl bet kokio šiame dokumente pateikto teiginio, kuris yra klaidinantis, netikslus ar neatitinka atitinkamų Fondo prospekto dalių.

Fondui leidimas suteiktas Estijoje ir jo veiklą reguliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

„AS Avaron Asset Management“ leidimas suteiktas Estijoje ir jo veiklą reguliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

Ši įeguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 17. janvāris.


AVARON

Pagrindinė informacija investuotojams

Šiame dokumente pateikta pagrindinė informacija apie šį fondą investuotojams. Tai – ne rinkodaros medžiaga. Ši informacija yra privaloma pagal įstatymus, ji skirta padėti Jums suprasti investavimo į šį Fondą pobūdį ir riziką. Rekomenduojame ją perskaityti, kad galėtumėte priimti pagrįstą sprendimą, ar investuoti.

D investicinis vienetas, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600108866)

Šį Fondą valdo „AS Avaron Asset Management“, jį kontroliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

Tikslai ir investavimo politika

Fondo veiklos tikslas yra kapitalo augimas ilgalaikiu laikotarpiu investuojant jį pirmiausia į Besivystančios Europos bendrovių nuosavo kapitalo priemones.

Valdymo bendrovė turi investuoti 60–100 % Fondo turto į Besivystančios Europos ir Europos Sąjungos narystės siekiančių šalių bendrovių nuosavo kapitalo priemones. Investavimo regionas, be kitų, apima šias šalis: Albanija, Bosnija ir Hercegovina, Bulgarija, Kroatija, Kipras, Čekija, Estija, Graikija, Vengrija, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Juodkalnija, Lenkija, Rumunija, Serbija, Slovakija, Slovėnija, Šiaurės Makedonija, Turkija ir Ukraina.

Investavimo zonos dalimi taip pat laikomos bendrovės, kurios yra užregistruotos Besivystančioje Europoje arba Besivystančioje Europoje turi reikšmingų verslo interesų, arba kurių akcijos yra išleistos Besivystančios Europos šalies valiuta arba kurių akcijomis yra prekiaujama Besivystančios Europos vertybinių popierių biržose.

Nuosavo kapitalo priemonės apima akcijas, kitas panašias parduodamas teises ir parduodamus depozitoriumo pakvitavimus, finansines priemones, kurių grąža yra susieta su nuosavo kapitalo priemonėmis, pasirašymo teises ir kitas teises, suteikiančias galimybę įsigyti nuosavo kapitalo priemonių. Be nuosavo kapitalo priemonių, iki 40 % grynosios Fondo turto vertės gali būti investuota į kitus vertybinius popierius, pavyzdžiui, valstybių ir bendrovių obligacijas, kitus investicinius fondus ir pan., išvestines finansines priemones ir kredito įstaigų indėlius.

Fondas yra aktyviai valdomas ir nepaisantis etalonų.

Valdymo bendrovė yra vertės investuotojas ir investuoja į per mažai vertinamas bendroves, bendroves, išmokančias didelius dividendus, ir augančias bendroves. Konkretus Fondo turto pasiskirstymas pagal turto klases, emitentų tipus, šalis ir sektorius nustatomas dienos eigoje vykdant investicijų valdymą priklausomai nuo rinkoje esančių galimybių.

Išsamesnė informacija apie Fondo investavimo politiką, investavimo apribojimus ir diversifikavimo principus yra pateikta Fondo taisyklėse ir prospekte.

Sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis Fondo vardu yra leidžiami apsidraudimo nuo rizikos tikslu ir Fondo investicinių tikslų siekimo tikslu. Bendra su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusi fondo pozicija negali viršyti grynosios Fondo turto vertės. Investuojant į išvestines finansines priemones draudžiama pateikti pardavimo nurodymą, išskyrus užsienio valiutų atvejį.

Investiciniai vienetai turi būti išleidžiami, išperkami ir keičiami kiekvieną banko darbo dieną.

Fondo pajamos nepaskirstomos investicinių vienetų savininkams, o reinvestuojamos. Investicinių vienetų savininko pelnas arba nuostolis atsispindi grynosios vieneto vertės pokyčiuose.

Rekomendacija: šis Fondas gali būti netinkamas investuotojams, kurie planuoja atsiimti savo pinigų anksčiau nei per 5 metus.

Rizikos ir pajamų profilis



Sintetinio rizikos ir grąžos indikatorius apskaičiavimui naudoti istoriniai duomenys negali būti patikimas indikatorius ateičiai.

Žemiausia kategorija nereiškia investicijos be jokios rizikos.

Šis Fondas yra laikomas didelės rizikos investiciniu produktu, nes turtas daugiausia investuojamas į Besivystančios Europos akcijų rinkas. Investuotojai turėtų pripažinti, kad nėra jokios garantijos, jog į Fondą investuotas kapitalas bus išsaugotas ar kad jis augs. Nurodyta rizikos kategorija nėra garantuojama ir laikui bėgant gali keistis.

Su investavimu į šį Fondą susijusios įvairios rizikos, kurios gali turėti neigiamą poveikį investicijai ir kurios neatspindi rizikos ir grąžos indikatoriuje. Tuo atveju, jei rizikos veiksniai materializuotųsi, investuotojas gali prarasti reikšmingą investicijos į šį Fondą dalį.

Svarbiausios rizikos, kurios labiausiai gali turėti įtakos Fondo turto rinkos vertei, yra rinkos rizika, emitento kainos rizika, likvidumo rizika, užsienio valiutos rizika, politinė rizika ir rizika dėl turto klasių arba rinkų koncentracijos.

Fondo turtas pilnai investuojamas į Besivystančios Europos šalių finansines priemones. Besivystančių šalių teisinė, politinė ir ekonominė infrastruktūra vis dar yra ankstyvame vystymosi lygyje. Šiose šalyse yra labiau tikėtinas socialinis, ekonominis arba politinis nestabilumas.

Todėl investavimas į Besivystančios Europos regioną yra susijęs su didesne rizika lyginant su investavimu išsivysčiusiose rinkose.

Fondo investuotojai turi pripažinti, kad pozityvi raida ir sėkmingos reformos kai kuriose šio regiono šalyse nebūtinai gali pasikartoti kitose šalyse. Besivystančios Europos rinkų kapitalizacija yra palyginti maža. Šios rinkos dažnai yra nepastovios ir yra mažo likvidumo.

Investavimo regiono valiutų kursai gali stipriai svyruoti bazinės Fondo valiutos euro atžvilgiu ir tai gali turėti reikšmingą poveikį grynajai investicinio vieneto turto vertei. Valdymo bendrovė paprastai nesidraudžia nuo užsienio valiutos kursų rizikų. Šalys gali įvesti kapitalo srautų ir valiutos eksporto apribojimus. Dėl to Fondui gali kilti sunkumų susigrąžinti pardavimo pajamas ir reguliariai išpirkti investicinius vienetus. Investavimo regiono šalyse finansinė priežiūra gali būti neveiksminga. Besivystančios Europos šalyse priimti apskaitos, audito ir atskaitomybės standartai gali neatitikti išsivysčiusiose rinkose priimtų standartų. Vertybinių popierių atsiskaitymo ir registravimo sistemos bei atsiskaitymų įstaigų, registratorių ir saugotojų taikomos taisyklės ir jų priežiūra gali neatitikti išsivysčiusiose rinkose priimtų standartų.

Investuodamas į Besivystančios Europos rinkas, investuotojas turi atsižvelgti į tai, kad bet koks šiame skirsnyje nurodytas rizikos veiksnys gali materializuotis su didesne tikimybe palyginus su investavimu išsivysčiusiose rinkose.

Išsamesnis rizikų, susijusių su investavimu į šį Fondą, sąrašas pateiktas Fondo prospekto 8–10 puslapiuose.

Fondo prospektą galima atsisiųsti per www.avaron.com/documents.

Šio Fondo mokesčiai

Jūs mokami mokesčiai naudojami einamosios Fondo sąnaudos, įskaitant rinkodaros ir platinimo sąnaudas, padengti. Šie mokesčiai sumažina potencialų Jūsų investicijos augimą.

Vienkartiniai mokesčiai, imami prieš investuojant ar jau investavus

Pardavimo mokestis	Nėra
Išpirkimo mokestis	Nėra

Mokesčiai, imami iš Fondo per metus

Einamasis mokestis	2.38%
--------------------	-------

Mokesčiai, imami iš Fondo tam tikromis konkrečiomis sąlygomis

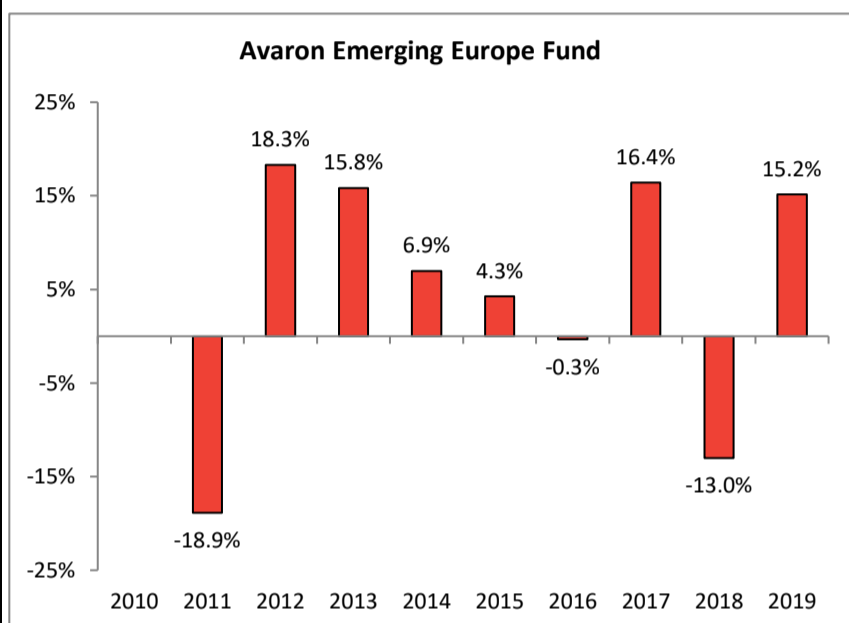
Sėkmės mokestis	Nėra
-----------------	------

Einamojo mokesčio tarifas yra pagrįstas 2019 metų sąnaudomis. Jis apima valdymo mokestį, saugojimo mokestį, sąnaudas, susijusias su investicinių vienetų registro vedimu, Fondo administravimo mokesčius, sąnaudas, susijusias su Fondo auditavimu. Šis skaičius kitais metais gali keistis.

Daugiau informacijos apie mokesčius pateikta Fondo prospekto skyrius "Mokesčiai ir išlaidos".

Fondo prospektą galima atsisiųsti per www.avaron.com/documents.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai



Ankstesnių laikotarpių rezultatai nėra garantija ar būsimų rezultatų indikatorius.

Fondas buvo įsteigtas 2007 m. balandžio 23 d., D investiciniai vienetai pradėti platinti 2010 m. rugsėjo 27 d.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai apima portfelio sandorių išlaidas, valdymo mokestį, saugojimo mokestį, sąnaudas, susijusias su investicinių vienetų registro vedimu, Fondo administravimo mokesčius, sąnaudas, susijusias su fondo auditavimu. Ankstesnių laikotarpių rezultatuose nėra pardavimo ir išpirkimo mokesčių.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai apskaičiuoti eurais.

Praktinė informacija

- Depozitoriumas yra „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701).
- Fondo taisyklės ir prospektas, metų ir pusmečio ataskaitos yra pateiktos nemokamai Valdymo bendrovės svetainėje www.avaron.com/documents arba jas galima gauti paprašius iš Valdymo bendrovės.
- Valdymo bendrovės atlyginimų politikos, įskaitant informaciją apie skaičiavimo principus ir asmenis, atsakingus už atlyginimų nustatymą, aprašymas yra pateiktas Valdymo bendrovės svetainėje www.avaron.com. Atlyginimų politikos aprašymą popierinio dokumento pavidalu paprašę investuotojai gali gauti registruotame Valdymo bendrovės biure.
- Fondo turto apskaitos vedimą, Fondo apskaitos organizavimą ir grynosios Fondo turto vertės nustatymą valdymo bendrovė yra užsakiusi iš „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701). Grynosios turto vertės, investicinio vieneto pasirašymo ir išpirkimo kainos apskaičiavimas atliekamas mažiausiai vieną kartą kiekvienai banko darbo dienai kitą banko darbo dieną ne vėliau kaip 16.30 val. CET+1 laiku. Valdymo bendrovė patikrina skaičiavimus ir pateikia informaciją savo svetainėje www.avaron.com.
- Jei investicinio vieneto savininkas yra apmokestinamas asmuo, pajamos iš investicinių vienetų gali būti apmokestintos. Valdymo bendrovė neatskaito jokių valstybinių mokesčių nuo iš investicinių vienetų gautų pajamų. Tokių pajamų deklaravimas apskaitos laikotarpio mokesčių deklaracijoje yra investicinio vieneto savininko pareiga. Investuotojui taikytina mokesčių sistema gali priklausyti nuo investuotojo rezidencijos mokesčiais tikslais, teisinės struktūros ir kitų aplinkybių. Rekomenduojame pasikonsultuoti su profesionaliu mokesčių konsultantu.
- „AS Avaron Asset Management“ gali būti laikoma atsakinga tik dėl bet kokio šiame dokumente pateikto teiginio, kuris yra klaidinantis, netikslus ar neatitinka atitinkamų Fondo prospekto dalių.

Fondui leidimas suteiktas Estijoje ir jo veiklą reguliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

„AS Avaron Asset Management“ leidimas suteiktas Estijoje ir jo veiklą reguliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

Ši ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 17. janvāris.


AVARON

Pagrindinė informacija investuotojams

Šiame dokumente pateikta pagrindinė informacija apie šį fondą investuotojams. Tai – ne rinkodaros medžiaga. Ši informacija yra privaloma pagal įstatymus, ji skirta padėti Jums suprasti investavimo į šį Fondą pobūdį ir riziką. Rekomenduojame ją perskaityti, kad galėtumėte priimti pagrįstą sprendimą, ar investuoti.

E investicinis vienetas, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600108874)

Šį Fondą valdo „AS Avaron Asset Management“, jį kontroliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

Tikslai ir investavimo politika

Fondo veiklos tikslas yra kapitalo augimas ilgalaikiu laikotarpiu investuojant jį pirmiausia į Besivystančios Europos bendrovių nuosavo kapitalo priemones.

Valdymo bendrovė turi investuoti 60–100 % Fondo turto į Besivystančios Europos ir Europos Sąjungos narystės siekiančių šalių bendrovių nuosavo kapitalo priemones. Investavimo regionas, be kitų, apima šias šalis: Albanija, Bosnija ir Hercegovina, Bulgarija, Kroatija, Kipras, Čekija, Estija, Graikija, Vengrija, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Juodkalnija, Lenkija, Rumunija, Serbija, Slovakija, Slovėnija, Šiaurės Makedonija, Turkija ir Ukraina.

Investavimo zonos dalimi taip pat laikomos bendrovės, kurios yra užregistruotos Besivystančioje Europoje arba Besivystančioje Europoje turi reikšmingų verslo interesų, arba kurių akcijos yra išleistos Besivystančios Europos šalies valiuta arba kurių akcijomis yra prekiaujama Besivystančios Europos vertybinių popierių biržose.

Nuosavo kapitalo priemonės apima akcijas, kitas panašias parduodamas teises ir parduodamus depozitoriumo pakvitavimus, finansines priemones, kurių grąža yra susieta su nuosavo kapitalo priemonėmis, pasirašymo teises ir kitas teises, suteikiančias galimybę įsigyti nuosavo kapitalo priemonių. Be nuosavo kapitalo priemonių, iki 40 % grynosios Fondo turto vertės gali būti investuota į kitus vertybinius popierius, pavyzdžiui, valstybių ir bendrovių obligacijas, kitus investicinius fondus ir pan., išvestines finansines priemones ir kredito įstaigų indėlius.

Fondas yra aktyviai valdomas ir nepaisantis etalonų.

Valdymo bendrovė yra vertės investuotojas ir investuoja į per mažai vertinamas bendroves, bendroves, išmokančias didelius dividendus, ir augančias bendroves. Konkretus Fondo turto pasiskirstymas pagal turto klases, emitentų tipus, šalis ir sektorius nustatomas dienos eigoje vykdant investicijų valdymą priklausomai nuo rinkoje esančių galimybių.

Išsamesnė informacija apie Fondo investavimo politiką, investavimo apribojimus ir diversifikavimo principus yra pateikta Fondo taisyklėse ir prospekte.

Sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis Fondo vardu yra leidžiami apsidraudimo nuo rizikos tikslu ir Fondo investicinių tikslų siekimo tikslu. Bendra su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusi fondo pozicija negali viršyti grynosios Fondo turto vertės. Investuojant į išvestines finansines priemones draudžiama pateikti pardavimo nurodymą, išskyrus užsienio valiutų atvejį.

Investiciniai vienetai turi būti išleidžiami, išperkami ir keičiami kiekvieną banko darbo dieną. Mažiausia E investicinių vienetų pradinio pasirašymo suma yra 500 000 EUR.

Fondo pajamos nepaskirstomos investicinių vienetų savininkams, o reinvestuojamos. Investicinių vienetų savininko pelnas arba nuostolis atsispindi grynosios vieneto vertės pokyčiuose.

Rekomendacija: šis Fondas gali būti netinkamas investuotojams, kurie planuoja atsiimti savo pinigus anksčiau nei per 5 metus.

Rizikos ir pajamų profilis



Sintetinio rizikos ir grąžos indikatorius apskaičiavimui naudoti istoriniai duomenys negali būti patikimas indikatorius ateičiai.

Žemiausia kategorija nereiškia investicijos be jokios rizikos.

Šis Fondas yra laikomas didelės rizikos investiciniu produktu, nes turtas daugiausia investuojamas į Besivystančios Europos akcijų rinkas. Investuotojai turėtų pripažinti, kad nėra jokios garantijos, jog į Fondą investuotas kapitalas bus išsaugotas ar kad jis augs. Nurodyta rizikos kategorija nėra garantuojama ir laikui bėgant gali keistis.

Su investavimu į šį Fondą susijusios įvairios rizikos, kurios gali turėti neigiamą poveikį investicijai ir kurios neatspindi rizikos ir grąžos indikatoriuje. Tuo atveju, jei rizikos veiksniai materializuotųsi, investuotojas gali prarasti reikšmingą investicijos į šį Fondą dalį.

Svarbiausios rizikos, kurios labiausiai gali turėti įtakos Fondo turto rinkos vertei, yra rinkos rizika, emitento kainos rizika, likvidumo rizika, užsienio valiutos rizika, politinė rizika ir rizika dėl turto klasių arba rinkų koncentracijos.

Fondo turtas pilnai investuojamas į Besivystančios Europos šalių finansines priemones. Besivystančių šalių teisinė, politinė ir ekonominė infrastruktūra vis dar yra ankstyvame vystymosi lygyje. Šiose šalyse yra labiau tikėtinas socialinis, ekonominis arba politinis nestabilumas.

Todėl investavimas į Besivystančios Europos regioną yra susijęs su didesne rizika lyginant su investavimu išsivysčiusiose rinkose.

Fondo investuotojai turi pripažinti, kad pozityvi raida ir sėkmingos reformos kai kuriose šio regiono šalyse nebūtinai gali pasikartoti kitose šalyse. Besivystančios Europos rinkų kapitalizacija yra palyginti maža. Šios rinkos dažnai yra nepastovios ir yra mažo likvidumo.

Investavimo regiono valiutų kursai gali stipriai svyruoti bazinės Fondo valiutos euro atžvilgiu ir tai gali turėti reikšmingą poveikį grynajai investicinio vieneto turto vertei. Valdymo bendrovė paprastai nesidraudžia nuo užsienio valiutos kursų rizikų. Šalys gali įvesti kapitalo srautų ir valiutos eksporto apribojimus. Dėl to Fondui gali kilti sunkumų susigrąžinti pardavimo pajamas ir reguliariai išpirkti investicinius vienetus. Investavimo regiono šalyse finansinė priežiūra gali būti neveiksminga. Besivystančios Europos šalyse priimti apskaitos, audito ir atskaitomybės standartai gali neatitikti išsivysčiusiose rinkose priimtų standartų. Vertybinių popierių atsiskaitymo ir registravimo sistemos bei atsiskaitymų įstaigų, registruotojų ir saugotojų taikomos taisyklės ir jų priežiūra gali neatitikti išsivysčiusiose rinkose priimtų standartų.

Investuodamas į Besivystančios Europos rinkas, investuotojas turi atsižvelgti į tai, kad bet koks šiame skirsnyje nurodytas rizikos veiksnys gali materializuotis su didesne tikimybe palyginus su investavimu išsivysčiusiose rinkose.

Išsamesnis rizikų, susijusių su investavimu į šį Fondą, sąrašas pateiktas Fondo prospekto 8–10 puslapiuose.

Fondo prospektą galima atsisiųsti per www.avaron.com/documents.

Šio Fondo mokesčiai

Jūsų mokami mokesčiai naudojami einamosios Fondo sąnaudoss, įskaitant rinkodaros ir platinimo sąnaudas, padengti. Šie mokesčiai sumažina potencialų Jūsų investicijos augimą.

Vienkartiniai mokesčiai, imami prieš investuojant ar jau investavus

Pardavimo mokestis	Nėra
Išpirkimo mokestis	Nėra

Mokesčiai, imami iš Fondo per metus

Einamasis mokestis	1.23%
---------------------------	-------

Mokesčiai, imami iš Fondo tam tikromis konkrečiomis sąlygomis

Sėkmės mokestis	Tai 15 % E investicinio vieneto grynojo turto vertės padidėjimas nuo paskutinės nustatytos GTV, prie kurios yra pridėta lyginamojo indekso grąža.
------------------------	---

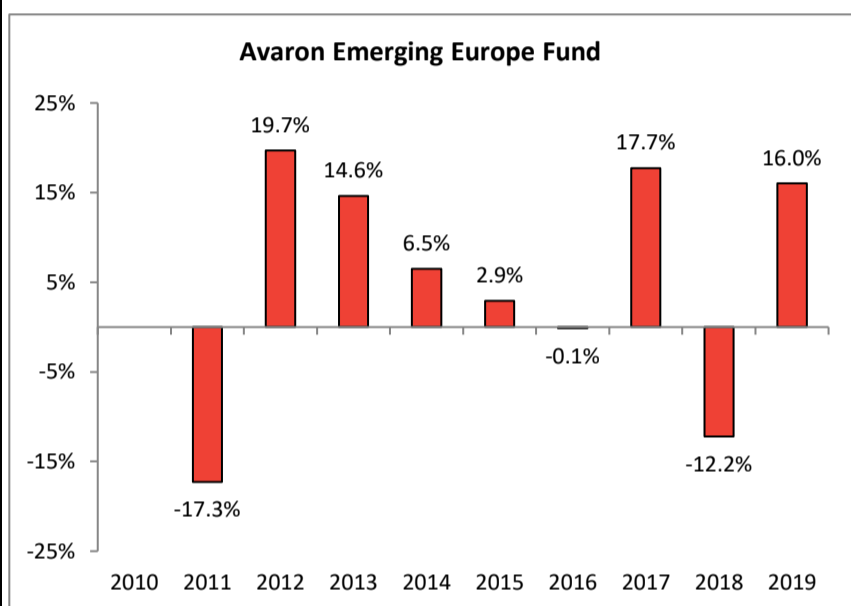
Einamojo mokesčio tarifas yra pagrįstas 2019 metų sąnaudomis. Jis apima valdymo mokestį, saugojimo mokestį, sąnaudas, susijusias su investicinių vienetų registro vedimu, Fondo administravimo mokesčius, sąnaudas, susijusias su Fondo auditavimu. Šis skaičius kitais metais gali keistis.

Sėkmės mokesčiui apskaičiuoti, lyginamasis indeksas yra MSCI EFM Europe + CIS ex Russia Net Return EUR Index. Nustatyta GTV yra E investicinio vieneto grynojo turto vertė, apskaičiuota birželio 30 d. 2019 m. iš Fondo buvo paimtas 0.01 % sėkmės mokestis.

Daugiau informacijos apie mokesčius pateikta Fondo prospekto skyrius "Mokesčiai ir išlaidos".

Fondo prospektą galima atsisiųsti per www.avaron.com/documents.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai



Ankstesnių laikotarpių rezultatai nėra garantija ar būsimų rezultatų indikatorius.

Fondas buvo įsteigtas 2007 m. balandžio 23 d., E investiciniai vienetai pradėti platinti 2010 m. spalio 25 d.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai apima portfelio sandorių išlaidas, valdymo mokestį, saugojimo mokestį, sąnaudas, susijusias su investicinių vienetų registro vedimu, Fondo administravimo mokesčius, sąnaudas, susijusias su fondo auditavimu. Ankstesnių laikotarpių rezultatuose nėra pardavimo ir išpirkimo mokesčių.

Ankstesnių laikotarpių rezultatai apskaičiuoti eurais.

Praktinė informacija

- Depozitoriumas yra „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701).
- Fondo taisyklės ir prospektas, metų ir pusmečio ataskaitos yra pateiktos nemokamai Valdymo bendrovės svetainėje www.avaron.com/documents arba jas galima gauti paprašius iš Valdymo bendrovės.
- Valdymo bendrovės atlyginimų politikos, įskaitant informaciją apie skaičiavimo principus ir asmenis, atsakingus už atlyginimų nustatymą, aprašymas yra pateiktas Valdymo bendrovės svetainėje www.avaron.com. Atlyginimų politikos aprašymą popierinio dokumento pavidalu paprašę investuotojai gali gauti registruotame Valdymo bendrovės biure.
- Fondo turto apskaitos vedimą, Fondo apskaitos organizavimą ir grynosios Fondo turto vertės nustatymą valdymo bendrovė yra užsakiusi iš „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701). Grynosios turto vertės, investicinio vieneto pasirašymo ir išpirkimo kainos apskaičiavimas atliekamas mažiausiai vieną kartą kiekvienai banko darbo dienai kitą banko darbo dieną ne vėliau kaip 16.30 val. CET+1 laiku. Valdymo bendrovė patikrina skaičiavimus ir pateikia informaciją savo svetainėje www.avaron.com.
- Jei investicinio vieneto savininkas yra apmokestinamas asmuo, pajamos iš investicinių vienetų gali būti apmokestintos. Valdymo bendrovė neatskaito jokių valstybinių mokesčių nuo iš investicinių vienetų gautų pajamų. Tokių pajamų deklaravimas apskaitos laikotarpio mokesčių deklaracijoje yra investicinio vieneto savininko pareiga. Investuotojui taikytina mokesčių sistema gali priklausyti nuo investuotojo rezidencijos mokesčiais tikslais, teisinės struktūros ir kitų aplinkybių. Rekomenduojame pasikonsultuoti su profesionaliu mokesčių konsultantu.
- „AS Avaron Asset Management“ gali būti laikoma atsakinga tik dėl bet kokio šiame dokumente pateikto teiginio, kuris yra klaidinantis, netikslus ar neatitinka atitinkamų Fondo prospekto dalių.

Fondui leidimas suteiktas Estijoje ir jo veiklą reguliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

„AS Avaron Asset Management“ leidimas suteiktas Estijoje ir jo veiklą reguliuoja Estijos finansų priežiūros tarnyba.

Ši įeguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 17. janvāris.


AVARON