

Pamatinformācijas dokuments



Mērķis

Šajā dokumentā sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav tirgvedības materiāls. Tiesību aktos ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu izprast, kas raksturīgs šim ieguldījumu produktam, kādi ir tā riski, izmaksas, iespējamie ieguvumi un zaudējumi, un lai palīdzētu šo produktu salīdzināt ar citiem ieguldījumu produktiem.

Produkts

Produkts	Avaron High Yield Bond Fund, D sertifikātu tips
ISIN	EE3600001905
Fondu pārvaldes sabiedrība	AS Avaron Asset Management
Kontakti	https://avaron.com/ , E-pasts: avaron@avaron.com , tel. +372 6644 205

Fondam un Fonda pārvaldības sabiedrībai ir atļauta veikt darbību Igaunijā, un to uzrauga Igaunijas Finanšu uzraudzības un noregulējuma iestāde.

Šī pamatinformācija pēdējo reizi atjaunināta 2025.04.01.

Kas ir šis ieguldījumu produkts?

Veids	PVKIU fonds
Mērķi	<p>Fonds galvenokārt iegulda augsta ienesīguma uzņēmumu obligācijās Eiropā. Atsevišķos periodos fondam var būt ievērojama ģeogrāfiskā koncentrācija Baltijas valstīs, jaunattīstītajos Eiropas tirgos, Ziemeļvalstīs vai ārpus Eiropas, vai arī nozaru ziņā – finanšu, nekustamā īpašuma vai enerģētikas jomā. Sīkāks fonda ģeogrāfiskais un nozaru sadalījums ir pieejams Avaron tīmekļa vietnē https://avaron.com/. Fonds galvenokārt iegulda līdzekļus augsta ienesīguma uzņēmumu obligācijās bez reitinga vai ar zemāku investīciju kategoriju. Šāda instrumenta riska līmenis un sagaidāmā peļņa ir augstāka nekā valsts obligācijām vai ieguldījumu kategorijas uzņēmumu obligācijām. Fonda aktīvu sadalījumu starp dažādiem obligāciju veidiem, rūpniecības nozarēm un ģeogrāfiskajiem reģioniem nosaka pārvaldības sabiedrība, pamatojoties uz konkrētu emitentu analīzi un aktīvu portfeļa pārvaldības stratēģiju. Fonds neseko līdzi etalonam. Fonds neveicina vides un sociālās iezīmes, un tā galvenais mērķis nav ilgtspējīgs ieguldījums.</p> <p>Fonda daļas tiek emitētas katru bankas darba dienu un izpirktas, katru bankas darba dienu vai par to brīdinot 10 bankas darba dienas, vienu mēnesi vai divus mēnešus iepriekš atkarībā no izpiršanas summas. Minimālais ieguldījums fonda D vienībā ir 1 000 000 EUR. Ir atļauta ieguldījumu apliecību maiņa ar citu Pārvaldības sabiedrības pārvaldīto fondu ieguldījumu apliecībām.</p> <p>Naudas daļu turētāja ienākumi no ieguldījuma fondā atspoguļojas ieguldījumu apliecības neto aktīvu vērtības pieaugumā vai samazinājumā. Fonda ienesīgumu nosaka katru dienu, ņemot vērā to finanšu instrumentu vērtības pieaugumu un samazinājumu, kuros fonds veic ieguldījumus. Ienākumi no Fonda ieguldījumiem tiek reinvestēti, un ieguldītājiem netiek veikta sadale. Ieguldītāja ienākumi no ieguldījuma Fondā atspoguļojas ieguldījumu apliecības neto aktīvu vērtības pieaugumā vai samazinājumā.</p> <p>Plašāka informācija par Fonda ieguldījumu politiku un ierobežojumiem ir pieejama Fonda prospektā.</p>
Paredzamais privātais ieguldītājs	<p>Fonds ir paredzēts ieguldītājam,</p> <ul style="list-style-type: none">• kurš plāno turēt ieguldījumu vismaz 2 gadus;• kurš saprot, ka Fondā ieguldīto līdzekļu vērtība var gan palielināties, gan samazināties un ka nav pārliecības, ka visu ieguldīto kapitālu varēs atgūt;• kam ir iepriekšēja pieredze ieguldījumu produktu ieguldīšanā un kurariska tolerance ir mērena.
Termiņš	<p>Fonds ir atvērts, un tam nav noteikta termiņa. Fonda darbību var izbeigt tikai ar Pārvaldības sabiedrības Valdes lēmumu vai saskaņā ar piemērojamo tiesību aktu obligātajiem noteikumiem, iepriekš saņemot Finanšu uzraudzības iestādes atļauju. Plašāka informācija par Fonda likvidāciju ir pieejama Fonda noteikumos.</p>
Cita svarīga informācija	<p>Fonda depozitārijs ir Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701).</p> <p>Fonda noteikumi un prospekti, gada un/vai pusgada pārskati angļu valodā ir pieejami Pārvaldības sabiedrības tīmekļa vietnē: https://avaron.com/documents/ vai tos bez maksas var iegūt pēc pieprasījuma no Pārvaldības sabiedrības.</p> <p>Fonda NAV aprēķina katru dienu un publicē tīmekļa vietnē: https://avaron.com/our-products/hybridfund/</p>

Kādi ir riski, un ko es varu iegūt?



Riska rādītājam pieņem, ka produktu patur 2 gadus.

Faktiskais risks var būtiski atšķirties, ja līdzekļus izņem agrīni, un ieguvumi var būt mazāki. Kopējais riska rādītājs sniedz norādi par šā produkta riska līmeni salīdzinājumā ar citiem produktiem. Tas

parāda, cik liela ir varbūtība, ka produkts zaudēs naudu tirgus svārstību dēļ.

Mēs esam klasificējuši šo produktu kā 3 no 7, kas ir zemāka nekā vidēja riska klase. Tas nozīmē, ka fondam ir zemāks nekā vidējs vienības vērtības pieauguma un samazinājuma risks. Šis rādītājs galvenokārt atspoguļo to vērtspapīru vērtības pieaugumu un samazinājumu, kuros fonds ir ieguldījis līdzekļus. Laika gaitā šī kategorija var mainīties.

Riski, kas nav ietverti kopsavilkuma riska rādītājā, ir dažādu obligāciju veidu riski, emitenta specifiskais cenu risks, kredītrisks un procentu likmju risks.

Darbības scenāriji

Šajos skaitļos nav ņemts vērā jūsu stāvoklis nodokļu jomā, kas var ietekmēt arī to, cik daudz saņemat atpakaļ.

Tas, ko saņemsit no šī Fonda, ir atkarīgs no tirgus darbības rezultātiem nākotnē. Tirgus norises nākotnē ir neskaidras nav precīzi prognozējamas.

Ieteicamais turējuma laikposms:	2 gadi		
Ieguldījuma piemērs:	10 000 EUR		
Scenāriji		1 gads	2 gadi
Minimālais	Nav minimālās garantētās atdeves. Jūs varētu zaudēt daļu ieguldījuma vai visu ieguldījumu.		
Spridze	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	3,160 EUR	8,660 EUR
	Vidējā atdeve gadā	-68.4%	-6.9%
Nelabvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	8,630 EUR	9,050 EUR
	Vidējā atdeve gadā	-13.7%	-4.9%
Mērens	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	10,350 EUR	10,570 EUR
	Vidējā atdeve gadā	3.5%	2.8%
Labvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	12,120 EUR	12,300 EUR
	Vidējā atdeve gadā	21.2%	10.9%

Parādītais nelabvēlīgais, vidējais un labvēlīgais scenāriji ir ilustrācijas, kurās izmantoti Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI sliktākie, vidējie un labākie rādītāji pēdējo 10 gadu laikā.

Spridzes scenārijs parāda, kāda varētu būt atdeve galējos tirgus apstākļos. Šāda veida scenāriji notika Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI starp šādiem laika periodiem:

Nelabvēlīgs: 2018. gada marts - 2020. gada marts

Mērens: 2018. gada janvāris - 2020. gada janvāris

Labvēlīgs: 2022. gada septembris – 2024. gada septembris

Kas notiek, ja AS Avaron Asset Management nespēj veikt izmaksu?

Saskaņā ar likumu Fonda aktīviem jābūt nodalītiem no Fonda pārvaldības sabiedrības aktīviem. Fondam ir depozitārijs, kas ir atbildīgs par Fonda aktīvu glabāšanu. Fonda pārvaldības sabiedrības bankrota gadījumā Fonda pārvaldību pārņem depozitārijs - Swedbank AS. Fonda ieguldītājiem nav paredzētas kompensācijas vai garantiju shēmas.

Kādas ir izmaksas?

Persona, kas konsultē par šo produktu vai pārdod jums to, var piemērot jums citas maksas. Ja tā, šī persona jums sniegs informāciju par šīm izmaksām un to, kā tās ietekmē jūsu ieguldījumu.

Tabulās ir uzrādītas summas, kas noņemtas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažādus izmaksu veidus. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik ieguldāt, cik ilgi turat Fondu un cik labi Fonds darbojas. Šeit atspoguļotās summas ir ilustratīvi piemēri, pamatojoties uz ieguldījuma summas paraugu un dažādiem iespējamiem ieguldījumu laikposmiem.

Izmaksas laika gaitā

Esam pieņēmuši, ka:

- Pirmajā gadā jūs atgūtu ieguldīto summu (0 % gada atdeve). Citiem turējuma laikposmiem esam pieņēmuši, ka produkta darbība atbilst mērenajam scenārijam.
- Ir ieguldīts 10 000 EUR

	Ja ieguldījumu izbeidzat pēc 1 gada	Ja ieguldījumu izbeidzat pēc 2 gadiem (ieteicamā turējuma laikposma)
Kopējās izmaksas	185 EUR	275 EUR
Gada izmaksu ietekme*	1.8%	1.3% katru gadu

* Tas parāda, kā izmaksas samazina atdevi katru gadu turējuma laikposmā. Piemēram, tajā parādīts, ka, ja izejat ieteicamajā turējuma laikposmā, paredzamā vidējā atdeve gadā ir 2.8% apmērā pirms izmaksām un 1.5% apmērā pēc izmaksām.

Izmaksu sastāvs (summas euro aprēķinātas, pamatojoties uz ieguldījumu 10 000 EUR apmērā)

Vienreizējās izmaksas, veicot vai izbeidzot ieguldījumu		
Ar darījuma noslēgšanu saistītās izmaksas	1%	100 EUR
Ar atkāpšanos no darījuma saistītās izmaksas	Nav	0 EUR
Regulāras izmaksas piemēro katru gadu		
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas	0.7% no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Šīs ir aplēses, kas pamatotas ar faktiskām izmaksām pēdējā gada laikā.	66 EUR
Darījuma izmaksas	0.2% no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Tās ir aplēses izmaksām, kas radušās, kad mēs pērkam un pārdodam pamatā esošos ieguldījumus produktam. Faktiskā summa atšķirsies atkarībā no tā, cik daudz mēs pērkam un pārdodam.	19 EUR
Papildu izmaksas, kas radušās noteiktos apstākļos		
No darbības rezultātiem atkarīgas maksas	Nav	0 EUR

Cik ilgi man to vajadzētu turēt, un vai es varu naudu izņemt agrāk?**Ieteicamais turējuma laikposms: 2 gadi**

Fondam nav noteikts minimālais obligātais turēšanas periods. Tomēr, tā kā fonds iegulda augsta ienesīguma obligācijās, jums jābūt gataviem turēt fondu vismaz divus gadus. Jums ir iespēja jebkurā laikā pārdot savus fonda sertifikātus, ņemot vērā fonda sertifikātu pārdošanai noteikto iepriekšēja paziņojuma termiņu.

Kā iesniegt sūdzību?

Ja vēlaties iesniegt sūdzību par Fondu, varat vērsties pie Fonda pārvaldības sabiedrības pa tālruni +372 6644 205 vai pa e-pastu avaron@avaron.com avaron@avaron.com. Klientu sūdzību izskatīšanas politika ir pieejama Fonda pārvaldības sabiedrības tīmekļa vietnē <https://avaron.com/documents/>. Jūs varat arī sazināties ar Igaunijas Finanšu uzraudzības un noregulējuma iestādi (adrese: Sakala 4, Tallinn 15030, <https://www.fi.ee/en>) lai saņemtu konsultācijas un paskaidrojumus.

Cita svarīga informācija

Pilnīga informācija par Fondu ir pieejama Fonda prospektā un Fonda noteikumos. Prospekts un fonda noteikumi angļu valodā, šī pamatinformācijas dokumenta aktuālā versija, Fonda gada un/vai pusgada pārskati ir pieejami tīmekļa vietnē <https://avaron.com/documents/> vai bez maksas pieejami Fonda pārvaldības sabiedrībā.

Līdzšinējā efektivitāte: Informācija par Fonda pēdējo 10 kalendāro gadu darbības rezultātiem ir pieejama Fonda prospektā.

Vēsturiskie darbības rezultātu scenāriji: Iepriekš publicētie darbības rezultātu scenāriji ir pieejami <https://avaron.com/our-products/hybridfund/>