

Pagrindinės informacijos dokumentas



Tikslas

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Pateikti šią informaciją reikalaujama pagal teisės aktus, siekiant padėti jums suprasti šio produkto pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną bei nuostolius ir padėti jį palyginti su kitais produktais.

Produktas

Produktas	Avaron Emerging Europe Smaller Companies Fund MASF, A investicinis vienetas
ISIN	EE3600001772
Fondo valdymo įmonė	AS Avaron Asset Management
Kontaktai	https://avaron.com/ , elektroninis paštas: avaron@avaron.com , Tel. +372 6644 205

Fondas ir Fondo valdymo įmonė turi leidimą veikti Estijoje ir jų veiklą prižiūri Estijos finansų priežiūros ir pertvarkymo institucija.

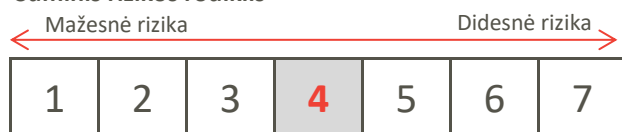
Ši pagrindinė informacija paskutinį kartą buvo atnaujinta 2025 m. spalio 20 d.

Koks šis produktas?

Rūšis	UCITS fondas
Tikslai	Fondas daugiausia investuoja į patraukliai vertinamas, privačiai valdomas ir gerai administruojamas, sparčiai augančias biržoje listinguojamas mažos ir vidutinės kapitalizacijos bendroves Besivystančios Europos (išskyrus Rusiją) regione, siekdamas per penkerių metų laikotarpį uždirbti teigiamą alfa. Kadangi šių rinkų vertybinių popierių biržose dominuoja bankų sektoriaus bendrovės ir valstybės valdomos įmonės, Fondas siekia riboti investavimą į šiuos segmentus ir koncentruojasi į akcijų atranką daugiausia tarp privačiai valdomų, gerai administruojamų ir sparčiai augančių mažesnių bendrovių. Neprisirišęs prie etalono, Fondas siekia rasti optimalų balansą tarp didžiausio potencialo pasiekti Valdymo įmonės viduje nustatytas tikslines kainas ir Valdymo įmonės vertinamo rizikos lygio, be kita ko atsižvelgdamas į bendrovės kokybę, ESG veiksmus, likvidumą ir valiutų kursų perspektyvą. Fondas taiko sektorių lygmens ESG neįtraukimo politiką, tačiau neskaita aplinkosauginių ar socialinių charakteristikų ir neturi tvaraus investavimo kaip pagrindinio tikslo. Įgyvendindamas „Avaron“ investavimo procesą, Fondas siekia pranokti rinką. Fondas yra aktyviai valdomas, tačiau indeksas naudojamas komisiniams pagal rezultatus. Fondo vienetai išleidžiami kiekvieną banko darbo dieną ir išperkami kiekvieną banko darbo dieną arba įspėjus prieš 10 banko darbo dienų, vieną arba du mėnesius, priklausomai nuo išperamosios sumos. Mažiausia investicija į fondo A vieneta yra 100 EUR. Fondas netaiko nei platinimo, nei išpirkimo mokesčių. Pajamos iš Fondo investicijų turi būti reinvestuojamos, investuotojams nepaskirstomos. Vienetų savininko investicijų į Fondą grąža atspindi investicinio vieneto grynosios turto vertės padidėjimą arba sumažėjimą. Daugiau informacijos apie Fondo investavimo politiką ir apribojimus rasite Fondo prospekte.
Numatomas neprofesionalusis investuotojas	Fondas yra skirtas investuotojui, • kuris siekia investuoti į akcijų pasirinkimo portfelį besivystančioje Europoje kaip savo pasaulinio akcijų portfelio diversifikatorius ir supranta didesnę riziką, susijusią su investavimu į besivystančių Europos šalių kapitalo akcijas; • turi didelę rizikos toleranciją ir planuoja laikyti investiciją ne trumpiau kaip 5 metus; • kuris supranta, kad į Fondą investuotų pinigų vertė gali tiek didėti, tiek mažėti ir kad nėra tikras, kad visas investuotas kapitalas gali būti grąžintas; • kuris turi anksčiau įgytos patirties investuojant į investicinius produktus arba išmano finansų rinkų veikimą.
Terminas	Fondas yra atviras ir neturi nustatyto termino. Fondas gali būti nutrauktas Fondo stebėtojų tarybos sprendimu arba vadovaujantis taikytinų teisės aktų imperatyviomis nuostatomis, gavus išankstinį Finansų priežiūros tarnybos pritarimą. Daugiau informacijos apie Fondo likvidavimą pateikiama Fondo įstatuose.
Kita svarbi informacija	Fondo depozitoriumas yra „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701). Fondo įstatai ir prospektas, metinės ir (arba) pusmečio ataskaitos anglų kalba yra skelbiamos Valdymo įmonės interneto svetainėje: https://avaron.com/documents/ arba nemokamai gaunamos iš Valdymo įmonės. Fondo GTV apskaičiuojama kasdien ir skelbiama svetainėje: https://avaron.com/our-products/smc/

Kokia yra rizika ir kokią grąžą galėčiau gauti?

Suminis rizikos rodiklis



Rizikos rodiklis rodo, kad produktą laikote 5 metus.

Tikroji rizika gali labai skirtis, jei išgryninsite pinigus ankstyvoje stadijoje ir galite atgauti mažiau. Suminis rizikos rodiklis rodo šio produkto rizikos lygį, palygintus su kitais produktais. Jis parodo, kokia yra tikimybė, kad dėl judėjimo rinkose produktas praras pinigų.

Priskyrėme šį produktą 4 balams iš 7, tai yra vidutinės rizikos klasė. Tai reiškia, kad fondo vieneto vertės padidėjimo ir sumažėjimo rizika yra vidutinė–aukštesnė. Rodiklis pirmiausia atspindi vertybinių popierių, į kuriuos fondas investavo, vertės padidėjimą ir sumažėjimą. Laikui bėgant kategorija gali keistis.

Rizikos, kurių neapima suvestinis rizikos rodiklis, yra besivystančių rinkų rizika, likvidumo rizika ir rizika, susijusi su investavimu į mažos ir vidutinės kapitalizacijos bendroves.

Efektyvumo scenarijai

Skaičiuose neatsižvelgiama į jūsų asmeninę mokesčių situaciją, kuri taip pat gali turėti įtakos jūsų grąžinamoms sumoms.

Tai, ką gausite iš šio fondo, priklauso nuo būsimų rinkos rezultatų. Rinkos pokyčiai ateityje yra neaiškūs ir negali būti tiksliai numatyti.

Rekomenduojamas laikymo laikotarpis:	5 metai		
Investicijos pavyzdys:	10 000 EUR		
Scenarijai		1 metai	5 metai
Minimalus	Nėra minimalios garantuotos grąžos. Galite prarasti dalį ar visas investicijas.		
Nepalankiausias	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	170 EUR	4,440 EUR
	Metinė vidutinė grąža	-98.3%	-15.0%
Nepalankus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	6,410 EUR	6,450 EUR
	Metinė vidutinė grąža	-35.9%	-8.4%
Nuosaikus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	11,030 EUR	10,870 EUR
	Metinė vidutinė grąža	10.3%	1.7%
Palankus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	15,840 EUR	22,320 EUR
	Metinė vidutinė grąža	58.4%	17.4%

Nepalankūs, vidutiniai ir palankūs scenarijai, kurie pateikiami, yra iliustracinio pobūdžio ir remiasi blogiausia, vidutine ir geriausia Fondo (nuo 2022 m. gruodžio) grąža, o likusiam laikotarpiui – MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) ex Russia indekso grąža per pastaruosius 10 metų.

Streso scenarijus parodo, kokią sumą galėtumėte atgauti esant itin nepalankioms rinkos sąlygoms. Tokių scenarijų Fondo atveju ir, likusiam laikotarpiui, MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) ex Russia indekso atžvilgiu pasitaikė šiais laikotarpiais:

Nepalankus: 2015 m. spalio – 2020 m. spalio

Vidutinio palankumo: 2016 m. lapkritis – 2021 m. lapkritis

Palankus: 2020 m. rugsėjis – 2025 m. rugsėjis

Kas atsitinka, jei AS Avaron Asset Management negali sumokėti išmokų?

Pagal įstatymus, fondo turtas turi būti laikomas atskirai nuo Fondo valdymo įmonės turto. Fondas turi depozitoriumą, kuris yra atsakingas už Fondo turto saugojimą. Fondo valdymo įmonės bankroto atveju, Fondo valdymą perima depozitoriumas „Swedbank AS“. Investuotojams į Fondą nėra taikoma kompensavimo ar garantijų sistema.

Kokios yra išlaidos?

Asmuo, konsultuojantis arba parduodantis jums šį produktą, gali imti kitas išlaidas. Tokiu atveju, šis asmuo suteiks jums informacijos apie šias išlaidas ir kaip jos paveiks jūsų investicijas.

Lentelėse parodytos sumos, paimtos iš jūsų investicijų įvairių rūšių išlaidoms padengti. Šios sumos priklauso nuo to, kiek investuojate, kiek laiko laikote Fondą ir kaip gerai veikia Fondas. Čia pateiktos sumos yra pavyzdinės, pagrįstos pavyzdine investicijų suma ir skirtingais galimais investavimo laikotarpiais.

Išlaidos per tam tikrą laikotarpį

Darome šias prielaidas:

- pirmaisiais metais atgausite sumą, kurią investavote (0 % metinės grąžos);
- kitų laikymo laikotarpių atvejais darėme prielaidą, kad produkto pelningumas yra toks, kaip pagal nuosaikų scenarijų,
- investuojama 10 000 EUR

	Jeigu pasitraukiate po 1 metų	Jeigu pasitraukiate po 5 metų (rekomenduojamo laikymo laikotarpio)
Bendrosios išlaidos	147 EUR	757 EUR
Metinis išlaidų poveikis*	1.5%	1.5% kiekvienais metais

* Tai parodo, kaip išlaidos sumažina jūsų grąžą kiekvienais metais per laikymo laikotarpį. Pavyzdžiui, tai rodo, kad jei pasitrauksite rekomenduojamu laikymo laikotarpiu, numatoma, kad vidutinė metinė grąža bus 1.7% iki sąnaudų ir 0.2% po sąnaudų.

Išlaidų sudėtis (sumos eurai pagrįstos 10 000 eurų investicija)

Vienkartinės investavimo arba pasitraukimo išlaidos		
Investavimo išlaidos	Nėra	0 EUR
Pasitraukimo išlaidos	Nėra	0 EUR
Einamosios išlaidos patiriamos kiekvienais metais		
Tvarkymo mokesčiai ir kt. administracinės ar veiklos išlaidos	1.2% jūsų investicijų vertės per metus. Tai įvertis, kuris grindžiamas faktinėmis praėjusių metų išlaidomis.	118 EUR
Sandorių išlaidos	0.3% jūsų investicijų vertės per metus. Tai yra išlaidų, kurios patiriamos perkant ir parduodant pagrindines produkto investicijas, įvertis. Tikroji suma gali skirtis priklausomai nuo to, kiek perkame ir parduodame.	29 EUR
Tam tikromis sąlygomis patiriamos papildomos išlaidos		
Veiklos rezultatais grindžiami mokesčiai	0.0%. 15% sumos, kuria fondo vienetas viršija lyginamojo indekso (MSCI EFM Europe + CIS ex Russia Net Return EUR Index) rezultatyvumą. Sėkmės mokesčiai taip pat taikomi tuo atveju, jei fondo rezultatai neigiami. Kristalizacijos laikotarpis yra kalendoriniai metai, o matavimo laikotarpis – iki 5 metų. Faktinė suma skirsis priklausomai nuo to, kokie geri yra jūsų investicijos rezultatai. Fondas neturi pakankamai istorijos, per fondo gyvavimo laikotarpį nebuvo taikomas joks sėkmės mokestis.	0 EUR

Kiek laiko turėčiau jį laikyti ir ar galiu pinigus pasiimti anksčiau?

Rekomenduojamas laikymo laikotarpis: 5 metai

Fondas neturi minimalaus būtino laikymo laikotarpio. Tačiau kadangi Fondas investuoja į kapitalo akcijas, jis tinka ilgam investavimo laikotarpiui. Turėtumėte būti pasirengę išlaikyti Fondą mažiausiai 5 metus. Turite galimybę bet kada parduoti savo Fondo vienetus, atsižvelgdami į išankstinį įspėjimo apie Fondo vienetų pardavimą laikotarpį.

Kaip galima pateikti skundą?

Jei norite pateikti skundą dėl Fondo, galite kreiptis į Fondo valdymo įmonę telefonu +372 6644 205 arba el. paštu avaron@avaron.com. Klientų skundų tvarkymo politika skelbiama Fondo valdymo įmonės interneto svetainėje <https://avaron.com/documents/>. Taip pat galite susisiekti su Estijos finansų priežiūros ir pertvarkymo institucija (adresas Sakala 4, Talinas 15030, <https://www.fi.ee/en>) dėl konsultacijų ir paaiškinimų.

Kita svarbi informacija

Išsamią informaciją apie fondą rasite fondo prospekte ir įstatuose. Prospektas ir fondo įstatai anglų kalba, galiojanti šio pagrindinės informacijos dokumento redakcija, fondo metinės ir (arba) pusmečio ataskaitos yra skelbiamos adresu <https://avaron.com/documents/> arba nemokamai gali būti gautos iš Fondo valdymo įmonės.

Ankstesni veiklos rezultatai: Informacija apie Fondo veiklos rezultatus per pastaruosius 10 kalendorinių metų pateikiama Fondo prospekte.

Ankstesni veiklos rezultatų scenarijai: Anksčiau paskelbtus našumo scenarijus galima rasti svetainėje <https://avaron.com/our-products/smc/>