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 Fund, A investicinis vienetas**
ISIN	EE3600090049
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 2026 m. sausio 15 d.

Koks šis produktas?

Rūšis	UCITS fondas
Tikslai	Fondas investuoja į viešai prekiaujamas Akcijas Besivystančios Europos (be Rusijos) regione. Fondas kuria alfą investuotojams taikydamas aktyvų valdymą, kruopščią akcijų atranką ir atsakingo investavimo principus. Fondas nėra susietas su etaloniniu indeksu, portfelis formuojamas visiškai „iš apačios į viršų“, todėl Fondo aktyvioji dalis yra didelė (mažas pozicijų dubliavimasis su regioniniais indeksais). Fondo investicijų procesas sutelktas į fundamentinę įmonių analizę. Visos investicinės idėjos generuojamos ir tiriamos įmonės viduje; mes nesiremiame trečiųjų šalių tyrimais. Teikiame pirmenybę kokybiškoms įmonėms su stipria vadovybe ir patikrintais verslo modeliais. ESG analizė integruota į mūsų investicijų procesą. Fondas skatina aplinkos apsaugos ir socialines charakteristikas, tačiau jo pagrindinis tikslas nėra tvarios investicijos. Fondo vienetai išleidžiami ir išperkami kiekvieną banko darbo dieną, atsiskaitant T+3. Mažiausia investicija į fondo A vienetą yra 20 000 000 EUR. Pajamos iš Fondo investicijų turi būti reinvestuojamos, investuotojams nepaskirstomos. Vienetų savininko investicijų į Fondą grąža atsispindi investicinio vieneto grynosios turto vertės padidėjime arba sumažėjime. 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 termino. Fondo veikla gali būti nutraukta tik Valdymo įmonės valdybos nutarimu arba vadovaujantis imperatyviomis taikytinų teisės aktų nuostatomis, gavus išankstinį Finansų priežiūros tarnybos leidimą. Daugiau informacijos apie fondo likvidavimą galima rasti fondo taisyklėse.
Kita svarbi informacija	Fondo depozitoriumas yra **„Swedbank AS“** (įmonės kodas 10060701). Fondo **taisyklės 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/aef/

Kokia yra rizika ir kokią grąžą galėčiau gauti?

Suminis rizikos rodiklis

Mažesnė rizika ← → Didesnė rizika

1	2	3	**4**	5	6	7

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. Rodiklis pirmiausia atspindi vertybinių popierių, į kuriuos fondas investavo, vertės padidėjimą ir sumažėjimą. Laikui bėgant kategorija gali keistis.

Rizikos, kurių neapima suminis rizikos rodiklis:

Besiformuojančios rinkos rizika – Fondo turtas investuojamas į besivystančios Europos šalių regioną, kuriame gali atsirasti teisinis, socialinis, politinis ir ekonominis nestabilumas, galimi dideli valiutos svyravimai, mažesnis likvidumas vietos rinkose ir didesnis nepastovumas lyginant su išsivysčiusiomis rinkomis.

Likvidumo rizika – rizika, kad tam tikru metu Fondo turtą gali būti sunku parduoti už tam tikrą kainą.

Efektyvumo scenarijai

Pateikti skaičiai apima visas paties Fondo išlaidas. 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**	**800 EUR**	**4 320 EUR**
	Metinė vidutinė grąža	-92,0%	-15,5%
Nepalankus	**Ką galite atgauti atskaičius išlaidas**	**7 630 EUR**	**10 080 EUR**
	Metinė vidutinė grąža	-23,7%	0,2%
Nuosaikus	**Ką galite atgauti atskaičius išlaidas**	**11 390 EUR**	**14 870 EUR**
	Metinė vidutinė grąža	13,9%	8,3%
Palankus	**Ką galite atgauti atskaičius išlaidas**	**16 390 EUR**	**31 430 EUR**
	Metinė vidutinė grąža	63,9%	25,7%

Pateikti nepalankūs, vidutinio palankumo ir palankūs scenarijai yra pavyzdiniai, juose pateikiami prasčiausi, vidutiniai ir geriausi Fondo rezultatai per pastaruosius 10 metų.

Streso scenarijus parodo, ką galite susigrąžinti ekstremaliomis rinkos sąlygomis. Šio tipo scenarijai įvyko investuojant per šios laikotarpius:

Nepalankus: 2017 m. rugsėjis - 2022 m. rugsėjis
Vidutinio palankumo: 2018 m. birželis - 2023 m. birželis
Palankus: 2020 m. spalis - 2025 m. spalis

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	137 EUR	873 EUR
Metinis išlaidų poveikis*	1,3%	1,3% 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 9,6% iki sąnaudų ir 8,3% po sąnaudų.*

Išlaidų sudėtis (sumos eurais 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.	124 EUR
Sandorių išlaidos	0,1% 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.	13 EUR
Tam tikromis sąlygomis patiriamos papildomos išlaidos		
Veiklos rezultatais grindžiami mokesčiai	Nėra	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. Jūs turite galimybę bet kada parduoti savo Fondo vienetus.

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

Išsami informacija apie Fondą pateikiama Fondo prospekte ir fondo taisyklėse. Prospektas ir fondo taisyklės 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/aef/