

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 Emerging Europe Smaller Companies Fund MASF, A akcija
ISIN	EE3600001772
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 atļauja veikt darbību Igaunijā, un to uzrauga Igaunijas Finanšu uzraudzības un noregulējuma iestāde.

Šī pamatinformācija pēdējo reizi atjaunināta 2026.01.15.

Kas ir šis ieguldījumu produkts?

Veids	PVKIU fonds
Mērķi	Fonds galvenokārt iegulda pievilcīgi novērtētos, privātīpašumā esošos un labi pārvaldītos, strauji augošos biržā kotētos mazo un vidējo kapitalizāciju uzņēmumos Attīstības Eiropas (bez Krievijas) reģionā ar mērķi piecu gadu laikā nodrošināt pozitīvu alfu. Tā kā šo tirgu biržās dominē banku sektora uzņēmumi un valsts uzņēmumi, Fonds cenšas ierobežot ieguldījumus šajos segmentos un koncentrējas uz akciju atlasī galvenokārt privātīpašumā esošajos, labi pārvaldītajos un strauji augošajos mazākajos uzņēmumos. Būdam etalonindeksam neitrāls, Fonds tiecas panākt optimālu līdzsvaru starp augstāko potenciālo pieaugumu līdz iekšēji noteiktajām mērķa cenām un Pārvaldnieka uztverto riska līmeni, cita starpā ņemot vērā uzņēmuma kvalitāti, ESG faktorus, likviditāti un valūtas kursu perspektīvu. Fonds piemēro nozaru līmeņa ESG (vides, sociālo un pārvaldības) izslēgumus, taču neveicina vides un sociālās īpašības un tā galvenais mērķis nav ilgtspējīgs ieguldījums. Īstenojot Avaron ieguldījumu procesu, Fonds tiecas pārspēt tirgu. Fonda aktīvu sadalījums nav piesaistīts etalonindeksam, tomēr indekss tiek izmantots veikspējas atlīdzības aprēķināšanai. Fonda akcijas 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 A akcijā ir 100 EUR. Ienākumi no Fonda ieguldījumiem tiek reinvestēti, un ieguldītājiem netiek veikta sadale. Fonda akcijas turētāja ienākumi no ieguldījuma fondā atspoguļojas akcijas neto aktīvu vērtības pieaugumā vai samazinājumā. Plašāka informācija par Fonda ieguldījumu politiku un ierobežojumiem ir pieejama Fonda prospektā.
Paredzamais privātais ieguldītājs	Fonds ir paredzēts ieguldītājam, • kas vēlas ieguldīt līdzekļus akciju portfelī Eiropas jaunattīstības valstīs, lai dažādotu savu globālo akciju portfeli, un izprot augstākus riskus, kas saistīti ar ieguldījumiem Eiropas jaunattīstības valstu akcijās; • kam ir augsta riska tolerance un kurš plāno turēt ieguldījumu vismaz 5 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 vai zināšanas par finanšu tirgu darbību.
Termiņš	Fonds ir atvērts, un tam nav noteikta termiņa. Fondu var izbeigt ar Fonda Uzraudzības padomes lēmumu vai saskaņā ar Piemērojamo tiesību aktu imperatīvajām normām, ar iepriekšēju Finanšu uzraudzības iestādes apstiprinājumu. Plašāka informācija par Fonda likvidāciju ir pieejama Fonda statūtos.
Cita svarīga informācija	Fonda depozitārijs ir Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701). Fonda statūti un prospekts, 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 Fonda NAV aprēķina katru dienu un publicē tīmekļa vietnē: https://avaron.com/our-products/smc/

Kādi ir riski, un ko es varu iegūt?

Kopējais riska rādītājs



Riska rādītājam pieņem, ka produktu patur 5 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 ar riska klasi 4 no 7, kas ir vidēja riska klase. Tas nozīmē, ka fondam ir vidējs risks, ka akcijas vērtība var palielināties vai samazināties. Šis rādītājs galvenokārt atspoguļo to vērtspapīru vērtības pieaugumu un samazinājumu, kuros fonds ir ieguldījis līdzekļus. Laika gaitā šī kategorija var mainīties.

Riski, kurus kopsavilkuma riska indikators neaptver, ir attīstības tirgu risks, likviditātes risks, kā arī ieguldījumu mazās un vidējās kapitalizācijas uzņēmumos 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:	5 gadi		
Ieguldījuma piemērs:	10 000 EUR		
Scenāriji		1 gads	5 gadi
Minimālais	Nav minimālās garantētās atdeves. Jūs varētu zaudēt daļu ieguldījuma vai visu ieguldījumu.		
Stresa scenārijs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	160 EUR -98,4%	4 430 EUR -15,0%
Nelabvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	6 410 EUR -35,9%	6 780 EUR -7,5%
Mērens	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	11 200 EUR 12,0%	11 120 EUR 2,1%
Labvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	15 840 EUR 58,4%	24 650 EUR 19,8%

Nelabvēlīgie, mērenie un labvēlīgie scenāriji ir ilustratīvi piemēri, kuros izmantots Fonda sliktākais, vidējais un labākais rezultāts (kopš 2022. gada decembra), bet pārējam periodam — MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) ex Russia indeksa pēdējo 10 gadu sniegums.

Stresa scenārijs parāda, ko jūs varētu saņemt atpakaļ ārkārtējos tirgus apstākļos. Šāda tipa scenāriji Fondam un pārējam periodam minētajam MSCI indeksam ir notikuši šādos laika periodos:

Nelabvēlīgs: 2017. gada septembris - 2022. gada septembris

Mērens: 2018. gada novembris - 2023. gada novembris

Labvēlīgs: 2020. gada oktobris - 2025. gada oktobris

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 5 gadiem (ieteicamā turējuma laikposma)
Kopējās izmaksas	135 EUR	701 EUR
Gada izmaksu ietekme*	1,3%	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 2,1% apmērā pirms izmaksām un 0,8% 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	Nav	0 EUR
Ar atkāpšanos no darījuma saistītās izmaksas	Nav	0 EUR
Regulāras izmaksas piemēro katru gadu		
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas	0,9% no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Šīs ir aplēses, kas pamatotas ar faktiskām izmaksām pēdējā gada laikā.	87 EUR
Darījuma izmaksas	0,5% no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Tās ir aplēses izmaksām, kas radušās, kad mēs pārkam un pārdodam pamatā esošos ieguldījumus produktam. Faktiskā summa atšķirsies atkarībā no tā, cik daudz mēs pārkam un pārdodam.	47 EUR
Papildu izmaksas, kas radušās noteiktos apstākļos		
No darbības rezultātiem atkarīgas maksas	0,0%. Veiktspējas maksa ir 15 % no summas, par kādu Fonda vienības ienesīgums pārsniedz etalona ienesīgumu (MSCI EFM Europe + CIS ex Russia Net Return EUR Index). Maksa par rezultātiem tiek iekasēta arī negatīvas fonda darbības gadījumā. Kristalizācijas periods ir kalendārais gads, un mērījumu periods ir līdz 5 gadiem. Faktiskā summa atšķirsies atkarībā no tā, cik labi ir jūsu ieguldījuma darbības rezultāti. Fondam nav pietiekamas darbības vēstures; tā darbības laikā līdz šim nav iekasēta veiktspējas maksa.	0 EUR

Cik ilgi man to vajadzētu turēt, un vai es varu naudu izņemt agrāk?

Ieteicamais turējuma laikposms: 5 gadi

Fondam nav noteikta obligātā minimālā turēšanas termiņa. Tomēr, tā kā Fonds iegulda akcijās, tas ir piemērots ilgām ieguldījumu periodam. Jums jābūt gatavam turēt Fondu vismaz 5 gadus. Jums ir iespēja pieprasīt Fonda akciju izpirkšanu jebkurā laikā, ievērojot Fonda noteikto iepriekšējās paziņošanas termiņu akciju izpirkšanai.

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. 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 statūtos. Prospekts un Fonda statūti 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. Šī pamatinformācijas dokumenta (KID) datumā fondam nav vēsturisko rezultātu.

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