

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 Flexible Strategies Fund
ISIN	EE3500100922
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 2024 m. vasario 7 d.

Jūs ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti.

Koks šis produktas?

Rūšis	Viešasis bendrasis alternatyvaus investavimo fondas
Tikslai	<p>Fondas daugiausia investuoja į patraukliai vertinamas Europos bendrovių akcijas ir didelio pajamingumo obligacijas, siekdamas, kad ilgalaikiu laikotarpiu didėtų tresto akcininkų turtas. Kadangi „Avaron“ vadovaujasi akcijų pasirinkimo ir vertės investavimo principais, Fondas daugiausia investuoja į pavienes akcijas ir pavienes obligacijas, tačiau kartais naudojami ir biržiniai fondai (ETF). Nors Fondas geografiškai orientuojasi į Europos biržose kotiruojamas akcijas ir įmonių obligacijas, jis gali investuoti visame pasaulyje į visas likvidžiojo turto klases. Fondas yra aktyviai valdomas ir apjungia geriausias „Avaron“ investuotojų komandos investavimo galimybes.</p> <p>Fondo rizikos lygis ir akcijų paskirstymas laikui bėgant kinta, atsižvelgiant į „Avaron“ investicijų valdytojų požiūrį į investavimą „iš apačios į viršų“, investavimo „iš viršaus į apačią“ tendencijas ir rinkos ciklą. Pavyzdžiui, jei „Avaron“ investavimo komanda rinkoje randa patrauklių galimybių, Fondas gali būti 70 % investuotas į akcijas, o jei tokių galimybių nėra daug, akcijų dalis gali sumažėti iki 20 %. Investuotojas kiekvieną mėnesį gali stebėti Fondo turto paskirstymo pozicijas „Avaron“ interneto svetainėje skelbiamoje Fondo informacijos suvestinėje. Fondo turto paskirstymas nėra susietas su lyginamuoju indeksu tačiau skaičiuojant sėkmės mokestį naudojamas indeksas. Fondas taiko ASV (aplinkos, socialines ir valdymo) sektorių išimtis, tačiau nepropaguoja aplinkos ir socialinių savybių, o jo pagrindinis tikslas nėra tvarus investavimas.</p> <p>Fondo vienetai išleidžiami kiekvieną banko darbo dieną ir išperkami įspėjus prieš 10 banko darbo dienų. Leidžiama keisti investicinius vienetus į kitų Valdymo įmonės valdomų fondų investicinius vienetus. Minimali investicija nenumatyta. Fondas netaiko jokio abonentinio ar išpirkimo mokesčio.</p> <p>Tresto akcininko investicijų į Fondą grąža atspindi vieneto grynujų aktyvų vertės padidėjime arba sumažėjime. Fondo grąžą kasdien lemia finansinių priemonių, į kurias Fondas investuoja, vertės padidėjimas ir sumažėjimas. Iš Fondo investicijų gautos pajamos reinvestuojamos, o investuotojams lėšos nepaskirstomos. Investicijų į Fondą grąža ar jo investicinio tikslo pasiekimas nėra garantuotas.</p> <p>Daugiau informacijos apie Fondo investavimo politiką ir apribojimus rasite Fondo prospekte.</p>
Numatomas neprofesionalusis investuotojas	<p>Šis Fondas skirtas investuotojui:</p> <ul style="list-style-type: none">• kuris siekia ilgalaikio kapitalo augimo ir planuoja investicijas laikyti bent penkerius metus;• kuris neturi laiko, pakankamai žinių ir noro pats priimti turto paskirstymo ir investavimo sprendimų ir norėtų, kad „Avaron“ komanda valdytų jo investicijų paskirstymą tarp skirtingų turto klasių (akcijų, obligacijų, prekių) ir vertybinių popierių, į kuriuos galima investuoti rinkos ciklų metu;• kuris supranta, kad į Fondą investuotų pinigų vertė gali ir padidėti, ir sumažėti ir kad nėra užtikrintumo, jog visas investuotas kapitalas gali būti susigrąžintas;• kuris turi ankstesnės investavimo į investicinius produktus patirties.
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	<p>Fondo depozitoriumas yra „Swedbank AS“ (įmonės kodas 10060701).</p> <p>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.</p> <p>Fondo GTV apskaičiuojama kasdien ir skelbiama svetainėje: https://avaron.com/our-products/flex/</p>

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.

Šiam produktui priskyrėme 2 iš 7 balų, t. y. jis priklauso mažos rizikos klasei. Tai reiškia, kad Fondo vieneto vertės padidėjimo ir

sumažėjimo rizika yra maža. Rodiklis pirmiausia atspindi vertybinių popierių, į kuriuos fondas investavo, vertės padidėjimą ir sumažėjimą. Laikui bėgant kategorija gali keistis. Į rizikos rodiklio skaičiavimus įtrauktas laikotarpis, kai Fondo strategija buvo kapitalo išsaugojimas. Šiuo metu Fondas laikosi lankstesnės ir į augimą orientuotos strategijos, todėl Fondo rizikos kategorija turėtų būti laikoma vidutine..

Su investavimu į Fondą yra susijusi įvairi rizika, kurios rizikos rodiklis neapima, pavyzdžiui, nesėkmingų turto paskirstymo sprendimų riziką, konkretaus emitento kainos riziką, kredito riziką ir palūkanų normos riziką.

Daugiau informacijos apie riziką, galinčią turėti įtakos investavimo į Fondą rezultatams, pateikiama Fondo prospekto skyriuje apie riziką.

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	4 160 EUR	7 310 EUR
	Metinė vidutinė grąža	-58.4%	-6.1%
Nepalankus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	9 040 EUR	10 110 EUR
	Metinė vidutinė grąža	-9.6%	0.2%
Nuosaikus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	10 330 EUR	11 230 EUR
	Metinė vidutinė grąža	3.3%	2.3%
Palankus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	11 710 EUR	12 340 EUR
	Metinė vidutinė grąža	17.1%	4.3%

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: 2015 m. kovo mėn. – 2020 m. kovo mėn

Vidutinio palankumo: 2014 m. rugsėjis – 2019 m. rugsėjis

Palankus: 2018 m. gruodžio mėn. – 2023 m. gruodžio mėn

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	166 EUR	939 EUR
Metinis išlaidų poveikis*	1.7%	1.7% 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 4.0% iki sąnaudų ir 2.3% 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.	120 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.	9 EUR

Tam tikromis sąlygomis patiriamos papildomos išlaidos

Veiklos rezultatai grindžiami mokesčiai	0.4%. Sėkmės mokestis yra 10% sumos, kuria vieneto grąža viršija referencinio indekso grąžą (teigiama santykinė grąža), jei vieneto veiklos rezultatai per kalendorinius metus buvo teigiami. Faktinė suma skirsis priklausomai nuo to, kaip seksis jūsų investicijoms. Aukščiau pateiktoje išlaidų sąmatos suvestinėje nurodytas pastarųjų 5 metų vidurkis.	37 EUR
---	--	--------

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

Rekomenduojamas laikymo laikotarpis: 5 metai

Fondas neturi minimalaus reikalaujamo akcijų laikymo laikotarpio. Tačiau, kadangi Fondas investuoja į akcijas, jis yra tinkamas vidutinės trukmės ir ilgo investavimo laikotarpiui. Turėtumėte būti pasirengę Fondą laikyti ne trumpiau kaip penkerius metus. Turite galimybę bet kuriuo metu parduoti savo Fondo vienetus, iš anksto pranešdami apie tokį sprendimą prieš 10 darbo dienų.

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.

Other relevant information

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/flex/>