

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 Active Multi-Asset Fund, B investicinis vienetas
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 2026 m. sausio 15 d.

Koks šis produktas?

Rūšis	UCITS fondas
Tikslai	Fondas daugiausia investuoja į patraukliai vertinamas Europos bendrovių akcijas ir didelio pajamingumo obligacijas, siekdamas, kad ilgalaikiu laikotarpiu didėtų fondo vienetų savininkų turtas. Kadangi „Avaron“ vadovaujasi akcijų pasirinkimo ir vertės investavimo principais, Fondas daugiausia investuoja į pavienes akcijas ir pavienes obligacijas, tačiau kartais naudojasi ir biržiniais fondais (ETF). Nors Fondas geografiškai orientuojasi į Europos biržose kotiruojamas akcijas ir įmonių obligacijas, jis gali investuoti visame pasaulyje į visas likvidžiojo turto klases. Fondas retkarčiais gali oportunistiškai investuoti į nelistinguojamas priemones. Valdymo įmonė taiko aktyvią portfelio valdymo strategiją ir sujungia geriausias „Avaron“ investicinės komandos investavimo galimybes. Fondo investicijos yra diversifikuotos pagal sektorius ir šalis. Fondo turto paskirstymas nėra susietas su lyginamuoju indeksu tačiau skaičiuojant sėkmės mokestį naudojamas indeksas. Fondas nepropaguoja aplinkos ir socialinių charakteristikų ir jo pagrindinis tikslas nėra tvarus investavimas. Fondo vienetai išleidžiami kiekvieną darbo dieną ir išperkami kiekvieną darbo dieną arba įspėjus prieš 10 darbo dienų, vieną arba du mėnesius, priklausomai nuo išperamosios sumos. Leidžiama keisti investicinius vienetus į kitų Valdymo įmonės valdomų fondų investicinius vienetus. Mažiausia investicija į fondo B vieneta yra 100 EUR. Fondo vieneto savininko investicijų į Fondą grąža atspindi vieneto grynųjų aktyvų vertės padidėjimą arba sumažėjimą. 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. Daugiau informacijos apie Fondo investavimo politiką ir apribojimus rasite Fondo prospekte.
Numatomas neprofesionalusis investuotojas	Šis Fondas skirtas investuotojui: • 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	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 grynoji turto vertė (GTV) apskaičiuojama kasdien ir skelbiama svetainėje: https://avaron.com/our-products/multiasset/

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	4 530 EUR	8 020 EUR
	Metinė vidutinė grąža	-54,7%	-4,3%
Nepalankus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	9 040 EUR	10 160 EUR
	Metinė vidutinė grąža	-9,6%	0,3%
Nuosaikus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	10 480 EUR	11 800 EUR
	Metinė vidutinė grąža	4,8%	3,4%
Palankus	Ką galite atgauti atskaičius išlaidas	11 710 EUR	14 350 EUR
	Metinė vidutinė grąža	17,1%	7,5%

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. liepa - 2023 m. liepa

Palankus: 2020 m. kovas - 2025 m. kovas

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	918 EUR
Metinis išlaidų poveikis*	1,6%	1,6% 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 5,0% iki sąnaudų ir 3,4% 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.	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.	12 EUR
Tam tikromis sąlygomis patiriamos papildomos išlaidos		
Veiklos rezultatais grindžiami mokesčiai	0,3%. 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.	35 EUR

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

Rekomenduojamas laikymo laikotarpis: 5 metai

Fondas neturi minimalaus reikalaujamo Fondo vienetų 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 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

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/multiasset/>