

ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija

Šajā dokumentā ir sniegta ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija par šo fondu. Tas nav reklāmas materiāls. Tiesību aktos ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu jums izprast, kas raksturīgs ieguldīšanai šajā fondā un kādi ir ar to saistītie riski. Iesakām to izlasīt, lai jūs varētu pieņemt informētu lēmumu par ieguldījuma veikšanu.

A sertifikātu tips, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600090049)

Šo fondu pārvalda AS Avaron Asset Management,
un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Mērķi un ieguldījumu politika

Fonda darbības mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, investējot galvenokārt topošo Eiropas kompāņu pašu kapitāla instrumentos.

Pārvaldes kompānija 60–100% fonda aktīvu investēs strauji augošo Eiropas valstu un Eiropas Savienības kandidātvalstu pašu kapitāla instrumentos. Investīciju reģions citu valstu starpā ietver šādas valstis: Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Grieķija, Horvātija, Igaunija, Kipra, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Melnkalne, Polija, Rumānija, Serbija, Slovākija, Slovēnija, Turcija, Ukrainā, Ungārija un Ziemeļmaķedonija.

Arī kompānijas, kas ir reģistrētas kādā no strauji augošajām Eiropas valstīm vai kuru akcijas ir izlaistas kādā no strauji augošo Eiropas valstu valūtām, vai kurām ir būtiska līdzdalība uzņēmumos strauji augošās Eiropas valstīs vai kuru akcijas tiek kotētas strauji augošo Eiropas valstu biržās, tiek uzskatītas par daļu no investīciju universa.

Pašu kapitāla instrumenti ietver akcijas, citas līdzīgas likvidas tiesības, likvidas depozītu kvītis, finanšu instrumentus, kuru peļņa ir saistīta ar pašu kapitāla instrumentiem, parakstīšanās tiesības un citas tiesības, kas ļauj iegādāties pašu kapitāla instrumentus. Papildus pašu kapitāla instrumentiem, līdz 40% no fonda aktīvu neto vērtības var tikt ieguldīti citos vērtspapīros, piemēram, valstu un korporatīvajās obligācijās, citos investīciju fondos, atvasinātajos instrumentos un kredītiestāžu depozītos.

Fonds tiek aktīvi pārvaldīts un nesalīdzina savus darbības rādītājus ar kādu noteiktu etalona indeksu.

Pārvaldes kompānija investē vērtībā – nepietiekami novērtētās kompānijās, kompānijās ar augstām dividendēm un strauji augošās kompānijās. Precīzs fonda aktīvu sadalījums starp aktīvu kategorijām, izdevēju veidiem, valstīm un sektoriem tiks noteikts ikdienas investīciju pārvaldes gaitā atkarībā no tirgū pieejamajām izdevībām.

Sīkāka informācija par fonda investīciju politikas principiem, investīciju ierobežojumiem un dažādošanas principiem ir pieejama fonda noteikumos un reklāmazdevumos.

Transakciju veikšana ar atvasinātajiem instrumentiem fonda vārdā ir atļauta ar mērķi hedžēt riskus, kā arī ar mērķi sasniegt fonda investīciju mērķus. Fonda kopējais riskantums, kas saistīts ar atvasinātajiem instrumentiem, nedrīkst pārsniegt fonda kopējo tīro aktīvu vērtību. Kamēr tiek veiktas investīcijas atvasinātajos finanšu instrumentos, izņemot ārvalstu vlūtās, nav atļauts bankrotēt.

Sertifikāti tiek pārdoti, atpakajpirkti un konvertēti katru darba dienu. A tipa sertifikāti tiek izsniegti tikai investoriem, kam attiecīgā tipa sertifikāti piederējuši 2009. gada 30. maijā plkst. 00:00 pēc CET+1 (esošajiem investoriem).

Fonda ienākumi netiks izmaksāti daļu turētājiem, bet investēti atkārtoti. Sertifikātu turētāja peļņa vai zaudējumi tiks atspoguļoti sertifikāta tīro aktīvu vērtības izmaiņās.

Ieteikums: šis fonds var nebūt piemērots ieguldītājiem, kuri plāno izņemt savus naudas līdzekļus mazāk nekā 5 gadu laikā.

Riska un ienesīguma profils



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Vēsturiskie dati, kas tiek izmantoti sintētiskā riska un ienesīguma indikatora aprēķināšanai, var nesniegt uzticamu nākotnes prognozi.

Zemākā kategorija nenozīmē „ieguldījumu bez riska”.

Fonds tiek uzskatīts par augsta riska investīciju produktu, jo aktīvi galvenokārt tiek investēti pašu kapitāla tirgos topošās Eiropas reģionā. Investoriem ir jāsaprot, ka nepastāv garantijas, ka kapitāls, kas ieguldīts fondā, tiks saglabāts vai pieaugs. Attēlotā riska kategorija netiek garantēta un laika gaitā var mainīties.

Uz investēšanu fondā attiecas dažādi riski, kuriem var būt negatīva ietekme uz ieguldījuma rezultātiem, un tie nav attēloti riska un ienesīguma indikatorā. Gadījumā, ja riska faktori īstenosies, ir iespējams, ka investors zaudēs ievērojamu daļu no fondā investētajiem līdzekļiem.

Visbūtiskākie riski, kas visdrīzāk var ietekmēt fonda aktīvu tirgus vērtību, ir tirgus risks, izdevēja cenas risks, likviditātes risks, ārvalstu valūtas risks, politiskais risks un risks, kas rodas, koncentrējot aktīvu kategorijas vai tirgus.

Fonda aktīvi pilnībā tiks ieguldīti topošās Eiropas valstu finanšu instrumentos. Topošo valstu juridiskā, politiskā un ekonomiskā infrastruktūra joprojām atrodas attīstības agrākajā posmā. Šādās valstīs ir lielāka varbūtība, ka iestāsies sociāla, ekonomiska vai politiska nestabilitāte.

Tā rezultātā ieguldījumus topošās Eiropas reģionā pavada augstāks risks, salīdzinot ar investīcijām attīstītajos tirgos.

Fonda investoriem jāsaprot, ka pozitīvā attīstība un veiksmīgās reformas, kas īstenotas dažās valstīs, citās valstīs var arī nenotikt. Tirgus kapitalizācija topošās Eiropas tirgos ir salīdzinoši zema. Šie tirgi bieži ir nepastāvīgi un ar zemu likviditāti.

Valūtas maiņas kurss investīciju reģionā var ievērojami svārstīties pret fonda valūtu eiro, un tam var būt būtiska ietekme uz sertifikāta tīro aktīvu vērtību. Pārvaldes kompānija vairumā gadījumu neveic hedžēšanu ārvalstu valūtu maiņas kursu riskiem. Valstis var noteikt ierobežojumus kapitāla plūsmām un valūtas eksportam. Tā rezultātā fondam var rasties grūtības gūt peļņu no pārdošanas, kā arī tas var kaitēt fonda spējai regulāri atpirkt sertifikātus. Investīciju reģiona valstīs finanšu uzraudzība var būt neefektīva. Topošās Eiropas valstīs pieņemtie grāmatvedības, audita un pārskatu standarti var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajās valstīs. Vērtspapīru norēķinu un reģistrēšanas sistēmas un piemērojamie noteikumi, kā arī norēķinu iestāžu, reģistru un uzraugu uzraudzība var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajos tirgos.

Investējot topošās Eiropas tirgos, investoram ir jāņem vērā, ka jebkurš riska faktors, kas uzskaitīts šajā sadaļā, notiks ar lielāku iespējamību, salīdzinot ar investēšanu attīstītajos tirgos.

Sīkaks risku saraksts, kas attiecināmi uz investēšanu fondā, ir atrodams fonda reklāmazdevuma 8.–10. lpp.

Fonda reklāmazdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Maksas

Jūsu veiktās maksas tiek izmantotas, lai segtu fonda darbības izmaksas, tostarp tirdzniecības un izplatīšanas izmaksas. Šīs maksas samazina ieguldījuma potenciālo pieaugumu.

Vienreizējas maksas pirms vai pēc ieguldīšanas

Komisijas maksa par parakstīšanos	Nav
Komisijas maksa par atpakaļpirkšanu	Nav

Maksas, ko iekasē no fonda gada laikā

Pastāvīgās maksas	2.13%
--------------------------	-------

Maksas, ko iekasē no fonda konkrētos īpašos apstākļos

Komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu	15% sertifikāta tīrās aktīvu vērtības pieaugums virs tās vēsturiski augstākās, kam pievienoti 5% (gadā).
---	--

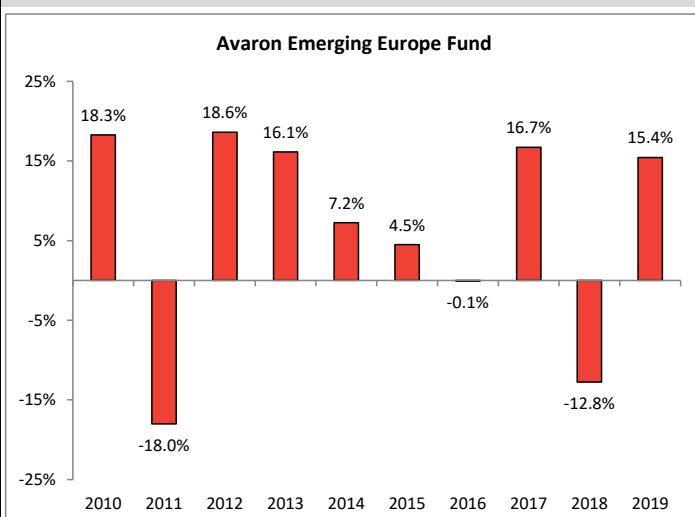
▪ **Pastāvīgās maksas** skaitlis balstīts uz 2019. gada izdevumiem. Tas ietver pārvaldības maksu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Šis skaitlis katru gadu var atšķirties.

▪ 2019. gadā no fonda netika atskaitīta **komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu**.

Sīkāku informāciju par maksām, lūdzu, skatīt fonda reklāmiizdevuma 14. lpp.

Fonda reklāmiizdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Līdzšinējās darbības rādītāji



Līdzšinējās darbības rādītāji nesniedz garantiju un neliecina par turpmākajiem darbības rādītājiem.

Līdzšinējās darbības rādītāji ietver portfeļa transakciju izmaksas, pārvaldības maksu, komisijas maksu par fonda vērtības pieaugumu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās izmaksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Darbības rādītāju skaitļi neietver komisijas maksas par parakstīšanos un atpakaļpirkšanu.

Fonds uzsāka darbību 2007. gada 23. aprīlī.

Līdzšinējās darbības rādītāji aprēķināti eiro.

2010. gada otrajā pusē būtiski mainījās Fonda ieguldījumu politika. Ierobežojumi ieguldījumiem zilās mikroshēmas uzņēmumos tika atcelti. Fonds no agrākā mazā kapitāla fonda kļuva par pilna fonda fondu. 2010. gada darbības rādītāji tika sasniegti apstākļos, kas vairs nepastāv.

Praktiska informācija

- Turētājbanka ir Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701).
- Fonds ir reģistrēts publiskai izsolei Latvijā.
- Fonda noteikumi un reklāmiizdevumi, gada un pusgada pārskati ir bez maksas pieejami pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com/documents vai pēc pieprasījuma no pārvaldes kompānijas.
- Pārvaldes kompānijas atlīdzības politika, kā arī informācija par aprēķināšanas principiem un personām, kas atbildīgas par atlīdzības noteikšanu, ir pieejama Pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com. Atlīdzības politikas apraksts papīra formātā investoriem pēc pieprasījuma tiek izsniegts Pārvaldes kompānijas juridiskajā adresē.
- Pārvaldes kompānija fonda tīro aktīvu vērtības, kā arī sertifikāta tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšanu ir uzticējusi Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701). Katras vienības tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšana tiek veikta vismaz vienu reizi katrai darba dienai ne vēlāk kā 16:30 CET+1 nākamajā darba dienā. Pārvaldes kompānija pārbauda aprēķinus un publicē šo informāciju savā tīmekļa vietnē www.avaron.com.
- Ja sertifikātu turētājs ir nodokļu maksātājs, peļņa no sertifikātiem var būt apliekama ar nodokļiem. Pārvaldības kompānija no sertifikātiem gūtās peļņas neatvelk nekādus nodokļus. Šādas peļņas deklarēšana attiecīgā perioda nodokļu deklarācijā ir sertifikātu turētāja pienākums. Nodokļu sistēma, kas attiecināma uz investoru, var būt atkarīga no investora dzīvesvietas nodokļu vajadzībām, juridiskās situācijas un citiem apstākļiem. Mēs iesakām konsultēties ar profesionālu nodokļu konsultantu.
- AS Avaron Asset Management var saukt pie atbildības, pamatojoties uz jebkuru šajā dokumentā iekļauto paziņojumu, kas ir maldinošs, nepareizs vai nesaderīgs ar attiecīgajām PVKIU prospekta daļām.

Šim fondam ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

AS Avaron Asset Management ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Ši ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 31. augusts.

ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija

Šajā dokumentā ir sniegta ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija par šo fondu. Tas nav reklāmas materiāls. Tiesību aktos ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu jums izprast, kas raksturīgs ieguldīšanai šajā fondā un kādi ir ar to saistītie riski. Iesakām to izlasīt, lai jūs varētu pieņemt informētu lēmumu par ieguldījuma veikšanu.

B sertifikātu tips, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600090056)

Šo fondu pārvalda AS Avaron Asset Management,
un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Mērķi un ieguldījumu politika

Fonda darbības mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, investējot galvenokārt topošo Eiropas kompāniju pašu kapitāla instrumentos.

Pārvaldes kompānija 60–100% fonda aktīvu investēs strauji augošo Eiropas valstu un Eiropas Savienības kandidātvalstu pašu kapitāla instrumentos. Investīciju reģions citu valstu starpā ietver šādas valstis: Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Grieķija, Horvātija, Igaunija, Kipra, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Melnkalne, Polija, Rumānija, Serbija, Slovākija, Slovēnija, Turcija, Ukrainā, Ungārija un Ziemeļmaķedonija.

Arī kompānijas, kas ir reģistrētas kādā no strauji augošajām Eiropas valstīm vai kuru akcijas ir izlaistas kādā no strauji augošo Eiropas valstu valūtām, vai kurām ir būtiska līdzdalība uzņēmumos strauji augošās Eiropas valstīs vai kuru akcijas tiek kotētas strauji augošo Eiropas valstu biržās, tiek uzskatītas par daļu no investīciju universa.

Pašu kapitāla instrumenti ietver akcijas, citas līdzīgas likvidas tiesības, likvidas depozītu kvītis, finanšu instrumentus, kuru peļņa ir saistīta ar pašu kapitāla instrumentiem, parakstīšanās tiesības un citas tiesības, kas ļauj iegādāties pašu kapitāla instrumentus. Papildus pašu kapitāla instrumentiem, līdz 40% no fonda aktīvu neto vērtības var tikt ieguldīti citos vērtspapīros, piemēram, valstu un korporatīvajās obligācijās, citos investīciju fondos, atvasinātajos instrumentos un kredītiestāžu depozītos.

Fonds tiek aktīvi pārvaldīts un nesalīdzina savus darbības rādītājus ar kādu noteiktu etalona indeksu.

Pārvaldes kompānija investē vērtībā – nepietiekami novērtētās kompānijās, kompānijās ar augstām dividendēm un strauji augošās kompānijās. Precīzs fonda aktīvu sadalījums starp aktīvu kategorijām, izdevēju veidiem, valstīm un sektoriem tiks noteikts ikdienas investīciju pārvaldes gaitā atkarībā no tirgū pieejamajām izdevībām.

Sīkāka informācija par fonda investīciju politikas principiem, investīciju ierobežojumiem un dažādošanas principiem ir pieejama fonda noteikumos un reklāmazdevumos.

Transakciju veikšana ar atvasinātajiem instrumentiem fonda vārdā ir atļauta ar mērķi hedžēt riskus, kā arī ar mērķi sasniegt fonda investīciju mērķus. Fonda kopējais riskantums, kas saistīts ar atvasinātajiem instrumentiem, nedrīkst pārsniegt fonda kopējo tīro aktīvu vērtību. Kamēr tiek veiktas investīcijas atvasinātajos finanšu instrumentos, izņemot ārvalstu vlūtās, nav atļauts bankrotēt.

Sertifikāti tiek pārdoti, atpakajpirkti un konvertēti katru darba dienu. B tipa sertifikāti tiek izsniegti tikai investoriem, kam attiecīgā tipa sertifikāti piederējuši 2009. gada 30. maijā plkst. 00:00 pēc CET+1 (esošajiem investoriem).

Fonda ienākumi netiks izmaksāti daļu turētājiem, bet investēti atkārtoti. Sertifikātu turētāja peļņa vai zaudējumi tiks atspoguļoti sertifikāta tīro aktīvu vērtības izmaiņās.

Ieteikums: šis fonds var nebūt piemērots ieguldītājiem, kuri plāno izņemt savus naudas līdzekļus mazāk nekā 5 gadu laikā.

Riska un ienesīguma profils



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Vēsturiskie dati, kas tiek izmantoti sintētiskā riska un ienesīguma indikatora aprēķināšanai, var nesniegt uzticamu nākotnes prognozi.

Zemākā kategorija nenozīmē „ieguldījumu bez riska”.

Fonds tiek uzskatīts par augsta riska investīciju produktu, jo aktīvi galvenokārt tiek investēti pašu kapitāla tirgos topošās Eiropas reģionā. Investoriem ir jāsaprot, ka nepastāv garantijas, ka kapitāls, kas ieguldīts fondā, tiks saglabāts vai pieaugs. Attēlotā riska kategorija netiek garantēta un laika gaitā var mainīties.

Uz investēšanu fondā attiecas dažādi riski, kuriem var būt negatīva ietekme uz ieguldījuma rezultātiem, un tie nav attēloti riska un ienesīguma indikatorā. Gadījumā, ja riska faktori īstenosies, ir iespējams, ka investors zaudēs ievērojamu daļu no fondā investētajiem līdzekļiem.

Visbūtiskākie riski, kas visdrīzāk var ietekmēt fonda aktīvu tirgus vērtību, ir tirgus risks, izdevēja cenas risks, likviditātes risks, ārvalstu valūtas risks, politiskais risks un risks, kas rodas, koncentrējot aktīvu kategorijas vai tirgus.

Fonda aktīvi pilnībā tiks ieguldīti topošās Eiropas valstu finanšu instrumentos. Topošo valstu juridiskā, politiskā un ekonomiskā infrastruktūra joprojām atrodas attīstības agrākajā posmā. Šādās valstīs ir lielāka varbūtība, ka iestāsies sociāla, ekonomiska vai politiska nestabilitāte.

Tā rezultātā ieguldījumus topošās Eiropas reģionā pavada augstāks risks, salīdzinot ar investīcijām attīstītajos tirgos.

Fonda investoriem jāsaprot, ka pozitīvā attīstība un veiksmīgās reformas, kas īstenotas dažās valstīs, citās valstīs var arī nenotikt. Tirgus kapitalizācija topošās Eiropas tirgos ir salīdzinoši zema. Šie tirgi bieži ir nepastāvīgi un ar zemu likviditāti.

Valūtas maiņas kurss investīciju reģionā var ievērojami svārstīties pret fonda valūtu eiro, un tam var būt būtiska ietekme uz sertifikāta tīro aktīvu vērtību. Pārvaldes kompānija vairumā gadījumu neveic hedžēšanu ārvalstu valūtu maiņas kursu riskiem. Valstis var noteikt ierobežojumus kapitāla plūsmām un valūtas eksportam. Tā rezultātā fondam var rasties grūtības gūt peļņu no pārdošanas, kā arī tas var kaitēt fonda spējai regulāri atpirkt sertifikātus. Investīciju reģiona valstīs finanšu uzraudzība var būt neefektīva. Topošās Eiropas valstīs pieņemtie grāmatvedības, audita un pārskatu standarti var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajās valstīs. Vērtspapīru norēķinu un reģistrēšanas sistēmas un piemērojamie noteikumi, kā arī norēķinu iestāžu, reģistru un uzraugu uzraudzība var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajos tirgos.

Investējot topošās Eiropas tirgos, investoram ir jāņem vērā, ka jebkurš riska faktors, kas uzskaitīts šajā sadaļā, notiks ar lielāku iespējamību, salīdzinot ar investēšanu attīstītajos tirgos.

Sīkaks risku saraksts, kas attiecināmi uz investēšanu fondā, ir atrodams fonda reklāmazdevuma 8.–10. lpp.

Fonda reklāmazdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Maksas

Jūsu veiktās maksas tiek izmantotas, lai segtu fonda darbības izmaksas, tostarp tirdzniecības un izplatīšanas izmaksas. Šīs maksas samazina ieguldījuma potenciālo pieaugumu.

Vienreizējās maksas pirms vai pēc ieguldīšanas

Komisijas maksa par parakstīšanos	Nav
Komisijas maksa par atpakaļpirkšanu	Nav

Maksas, ko iekasē no fonda gada laikā

Pastāvīgās maksas	1.63%
--------------------------	-------

Maksas, ko iekasē no fonda konkrētos īpašos apstākļos

Komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu	15% sertifikāta tīrās aktīvu vērtības pieaugums virs tās vēsturiski augstākās, kam pievienoti 8% (gadā).
---	--

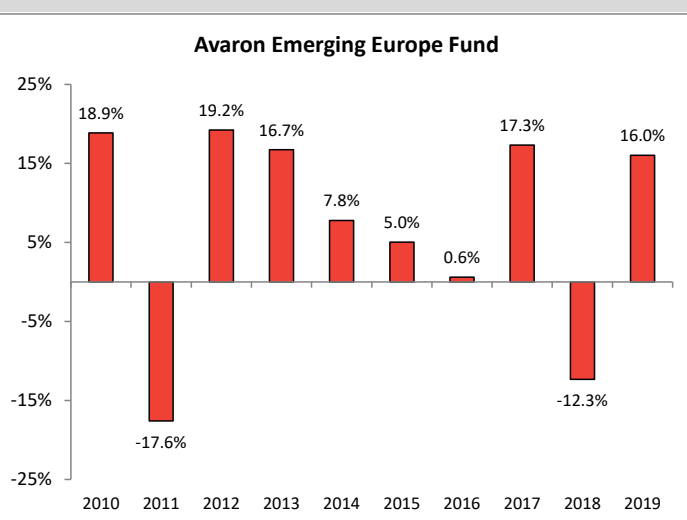
- **Pastāvīgās maksas** skaitlis balstīts uz 2019. gada izdevumiem. Tas ietver pārvaldības maksu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Šis skaitlis katru gadu var atšķirties.

- 2019. gadā no fonda netika atskaitīta **komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu**.

Sīkāku informāciju par maksām, lūdzu, skatīt fonda reklāmiizdevuma 14. lpp.

Fonda reklāmiizdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Līdzšinējās darbības rādītāji



Līdzšinējās darbības rādītāji nesniedz garantiju un neliecina par turpmākajiem darbības rādītājiem.

Līdzšinējās darbības rādītāji ietver portfeļa transakciju izmaksas, pārvaldības maksu, komisijas maksu par fonda vērtības pieaugumu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās izmaksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Darbības rādītāju skaitļi neietver komisijas maksas par parakstīšanos un atpakaļpirkšanu.

Fonds uzsāka darbību 2007. gada 23. aprīlī.

Līdzšinējās darbības rādītāji aprēķināti eiro.

2010. gada otrajā pusē būtiski mainījās Fonda ieguldījumu politika. Ierobežojumi ieguldījumiem zilās mikroshēmas uzņēmumos tika atcelti. Fonds no agrākā mazā kapitāla fonda kļuva par pilna fonda fondu. 2010. gada darbības rādītāji tika sasniegti apstākļos, kas vairs nepastāv.

Praktiska informācija

- Turētājbanka ir Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701).
- Fonds ir reģistrēts publiskai izsolei Latvijā.
- Fonda noteikumi un reklāmiizdevumi, gada un pusgada pārskati ir bez maksas pieejami pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com/documents vai pēc pieprasījuma no pārvaldes kompānijas.
- Pārvaldes kompānijas atlīdzības politika, kā arī informācija par aprēķināšanas principiem un personām, kas atbildīgas par atlīdzības noteikšanu, ir pieejama Pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com. Atlīdzības politikas apraksts papīra formātā investoriem pēc pieprasījuma tiek izsniegts Pārvaldes kompānijas juridiskajā adresē.
- Pārvaldes kompānija fonda tīro aktīvu vērtības, kā arī sertifikāta tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšanu ir uzticējusi Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701). Katras vienības tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšana tiek veikta vismaz vienu reizi katrai darba dienai ne vēlāk kā 16:30 CET+1 nākamajā darba dienā. Pārvaldes kompānija pārbauda aprēķinus un publicē šo informāciju savā tīmekļa vietnē www.avaron.com.
- Ja sertifikātu turētājs ir nodokļu maksātājs, peļņa no sertifikātiem var būt apliekama ar nodokļiem. Pārvaldības kompānija no sertifikātiem gūtās peļņas neatvelk nekādus nodokļus. Šādas peļņas deklarēšana attiecīgā perioda nodokļu deklarācijā ir sertifikātu turētāja pienākums. Nodokļu sistēma, kas attiecināma uz investoru, var būt atkarīga no investora dzīvesvietas nodokļu vajadzībām, juridiskās situācijas un citiem apstākļiem. Mēs iesakām konsultēties ar profesionālu nodokļu konsultantu.
- AS Avaron Asset Management var saukt pie atbildības, pamatojoties uz jebkuru šajā dokumentā iekļauto paziņojumu, kas ir maldinošs, nepareizs vai nesaderīgs ar attiecīgajām PVKIU prospekta daļām.

Šim fondam ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

AS Avaron Asset Management ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Šī ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 31. augusts.

Ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija

Šajā dokumentā ir sniegta ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija par šo fondu. Tas nav reklāmas materiāls. Tiesību akts ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu jums izprast, kas raksturīgs ieguldīšanai šajā fondā un kādi ir ar to saistītie riski. Iesakām to izlasīt, lai jūs varētu pieņemt informētu lēmumu par ieguldījuma veikšanu.

C sertifikātu tips, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600102901)

Šo fondu pārvalda AS Avaron Asset Management,
un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Mērķi un ieguldījumu politika

Fonda darbības mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, investējot galvenokārt topošo Eiropas kompāniju pašu kapitāla instrumentos.

Pārvaldes kompānija 60–100% fonda aktīvu investēs strauji augošo Eiropas valstu un Eiropas Savienības kandidātvalstu pašu kapitāla instrumentos. Investīciju reģions citu valstu starpā ietver šādas valstis: Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Grieķija, Horvātija, Igaunija, Kipra, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Melnkalne, Polija, Rumānija, Serbija, Slovākija, Slovēnija, Turcija, Ukrainā, Ungārija un Ziemeļmaķedonija.

Arī kompānijas, kas ir reģistrētas kādā no strauji augošajām Eiropas valstīm vai kuru akcijas ir izlaistas kādā no strauji augošo Eiropas valstu valūtām, vai kurām ir būtiska līdzdalība uzņēmumos strauji augošās Eiropas valstīs vai kuru akcijas tiek kotētas strauji augošo Eiropas valstu biržās, tiek uzskatītas par daļu no investīciju universa.

Pašu kapitāla instrumenti ietver akcijas, citas līdzīgas likvidas tiesības, likvidas depozītu kvītis, finanšu instrumentus, kuru peļņa ir saistīta ar pašu kapitāla instrumentiem, parakstīšanās tiesības un citas tiesības, kas ļauj iegādāties pašu kapitāla instrumentus. Papildus pašu kapitāla instrumentiem, līdz 40% no fonda aktīvu neto vērtības var tikt ieguldīti citos vērtspapīros, piemēram, valstu un korporatīvajās obligācijās, citos investīciju fondos, atvasinātajos instrumentos un kredītiestāžu depozītos.

Fonds tiek aktīvi pārvaldīts un nesalīdzina savus darbības rādītājus ar kādu noteiktu etalona indeksu.

Pārvaldes kompānija investē vērtībā – nepietiekami novērtētās kompānijās, kompānijās ar augstām dividendēm un strauji augošās kompānijās. Precīzs fonda aktīvu sadalījums starp aktīvu kategorijām, izdevēju veidiem, valstīm un sektoriem tiks noteikts ikdienas investīciju pārvaldes gaitā atkarībā no tirgū pieejamajām izdevībām.

Sīkāka informācija par fonda investīciju politikas principiem, investīciju ierobežojumiem un dažādošanas principiem ir pieejama fonda noteikumos un reklāmiizdevumos.

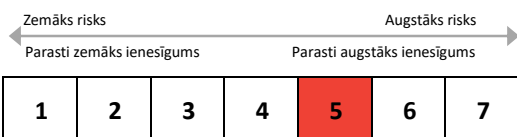
Transakciju veikšana ar atvasinātajiem instrumentiem fonda vārdā ir atļauta ar mērķi hedžēt riskus, kā arī ar mērķi sasniegt fonda investīciju mērķus. Fonda kopējais riskantums, kas saistīts ar atvasinātajiem instrumentiem, nedrīkst pārsniegt fonda kopējo tīro aktīvu vērtību. Kamēr tiek veiktas investīcijas atvasinātajos finanšu instrumentos, izņemot ārvalstu vlūtās, nav atļauts bankrotēt.

Sertifikāti tiek pārdoti, atpakaļpirkti un konvertēti katru darba dienu. Minimālais sākotnējais parakstīšanās apjoms uz C tipa sertifikātiem ir 500 000 EUR.

Fonda ienākumi netiks izmaksāti daļu turētājiem, bet investēti atkārtoti. Sertifikātu turētāja peļņa vai zaudējumi tiks atspoguļoti sertifikāta tīro aktīvu vērtības izmaiņās.

Ieteikums: šis fonds var nebūt piemērots ieguldītājiem, kuri plāno izņemt savus naudas līdzekļus mazāk nekā 5 gadu laikā.

Riska un ienesīguma profils



Vēsturiskie dati, kas tiek izmantoti sintētiskā riska un ienesīguma indikatora aprēķināšanai, var nesniegt uzticamu nākotnes prognozi.

Zemākā kategorija nenozīmē „ieguldījumu bez riska”.

Fonds tiek uzskatīts par augsta riska investīciju produktu, jo aktīvi galvenokārt tiek investēti pašu kapitāla tirgos topošās Eiropas reģionā. Investoriem ir jāsaprot, ka nepastāv garantijas, ka kapitāls, kas ieguldīts fondā, tiks saglabāts vai pieaugs. Attēlotā riska kategorija netiek garantēta un laika gaitā var mainīties.

Uz investēšanu fondā attiecas dažādi riski, kuriem var būt negatīva ietekme uz ieguldījuma rezultātiem, un tie nav attēloti riska un ienesīguma indikatorā. Gadījumā, ja riska faktori īstenosies, ir iespējams, ka investors zaudēs ievērojamu daļu no fondā investētajiem līdzekļiem.

Visbūtiskākie riski, kas visdrīzāk var ietekmēt fonda aktīvu tirgus vērtību, ir tirgus risks, izdevēja cenas risks, likviditātes risks, ārzemju valūtas risks, politiskais risks un risks, kas rodas, koncentrējot aktīvu kategorijas vai tirgus.

Fonda aktīvi pilnībā tiks ieguldīti topošās Eiropas valstu finanšu instrumentos. Topošo valstu juridiskā, politiskā un ekonomiskā infrastruktūra joprojām atrodas attīstības agrākajā posmā. Šādās valstīs ir lielāka varbūtība, ka iestāsies sociāla, ekonomiska vai politiska nestabilitāte.

Tā rezultātā ieguldījumus topošās Eiropas reģionā pavada augstāks risks, salīdzinot ar investīcijām attīstītajos tirgos.

Fonda investoriem jāsaprot, ka pozitīvā attīstība un veiksmīgās reformas, kas īstenotas dažās valstīs, citās valstīs var arī nenotikt. Tirgus kapitalizācija topošās Eiropas tirgos ir salīdzinoši zema. Šie tirgi bieži ir nepastāvīgi un ar zemu likviditāti.

Valūtas maiņas kurss investīciju reģionā var ievērojami svārstīties pret fonda valūtu eiro, un tam var būt būtiska ietekme uz sertifikāta tīro aktīvu vērtību. Pārvaldes kompānija vairumā gadījumu neveic hedžēšanu ārvalstu valūtu maiņas kursu riskiem. Valstis var noteikt ierobežojumus kapitāla plūsmām un valūtas eksportam. Tā rezultātā fondam var rasties grūtības gūt peļņu no pārdošanas, kā arī tas var kaitēt fonda spējai regulāri atpirkt sertifikātus. Investīciju reģiona valstīs finanšu uzraudzība var būt neefektīva. Topošās Eiropas valstīs pieņemtie grāmatvedības, audita un pārskatu standarti var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajās valstīs. Vērtspapīru norēķinu un reģistrēšanas sistēmas un piemērojamie noteikumi, kā arī norēķinu iestāžu, reģistru un uzraugu uzraudzība var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajos tirgos.

Investējot topošās Eiropas tirgos, investoram ir jāņem vērā, ka jebkurš riska faktors, kas uzskaitīts šajā sadaļā, notiks ar lielāku iespējamību, salīdzinot ar investēšanu attīstītajos tirgos.

Sīkaks risku saraksts, kas attiecināmi uz investēšanu fondā, ir atrodams fonda reklāmiizdevuma 8.–10. lpp.

Fonda reklāmiizdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Maksas

Jūsu veiktās maksas tiek izmantotas, lai segtu fonda darbības izmaksas, tostarp tirdzniecības un izplatīšanas izmaksas. Šīs maksas samazina ieguldījuma potenciālo pieaugumu.

Vienreizējas maksas pirms vai pēc ieguldīšanas

Komisijas maksa par parakstīšanu	Nav
Komisijas maksa par atpakaļpirkšanu	Nav

Maksas, ko iekasē no fonda gada laikā

Pastāvīgās maksas	1.53%
--------------------------	-------

Maksas, ko iekasē no fonda konkrētos īpašos apstākļos

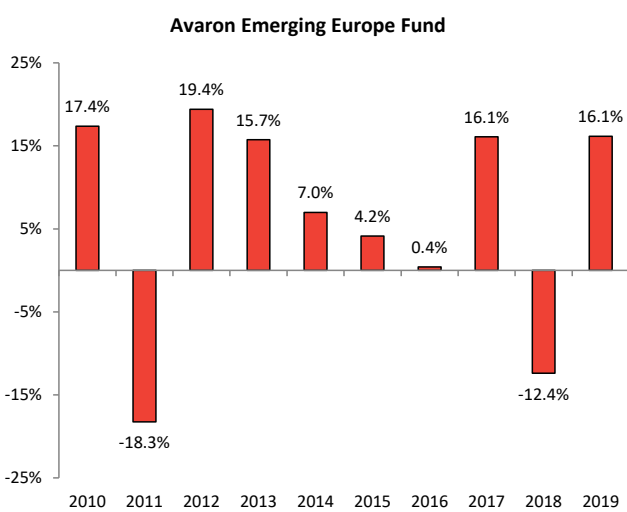
Komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu	Nav
---	-----

- **Pastāvīgās maksas** skaitlis balstīts uz 2019. gada izdevumiem. Tas ietver pārvaldības maksu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Šis skaitlis katru gadu var atšķirties.

Sīkāku informāciju par maksām, lūdzu, skatīt fonda reklāmiizdevuma 14. lpp.

Fonda reklāmiizdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Līdzšinējās darbības rādītāji



Līdzšinējās darbības rādītāji nesniedz garantiju un neliecina par turpmākajiem darbības rādītājiem.

Fonds uzsāka darbību 2007. gada 23. aprīlī, C tipa sertifikāti tika izdoti 2009. gada 8. septembrī.

Līdzšinējās darbības rādītāji ietver portfeļa transakciju izmaksas, pārvaldības maksu, komisijas maksu par fonda vērtības pieaugumu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Darbības rādītāju skaitļi neietver komisijas maksas par parakstīšanu un atpakaļpirkšanu.

Līdzšinējās darbības rādītāji aprēķināti eiro.

2010. gada otrajā pusē būtiski mainījās Fonda ieguldījumu politika. Ierobežojumi ieguldījumiem zilās mikroshēmas uzņēmumos tika atcelti. Fonds no agrākā mazā kapitāla fonda kļuva par pilna fonda fondu. 2010. gada darbības rādītāji tika sasniegti apstākļos, kas vairs nepastāv.

Praktiska informācija

- Turētājbanka ir Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701).
- Fonds ir reģistrēts publiskai izsolei Latvijā.
- Fonda noteikumi un reklāmiizdevumi, gada un pusgada pārskati ir bez maksas pieejami pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com/documents vai pēc pieprasījuma no pārvaldes kompānijas.
- Pārvaldes kompānijas atlīdzības politika, kā arī informācija par aprēķināšanas principiem un personām, kas atbildīgas par atlīdzības noteikšanu, ir pieejama Pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com. Atlīdzības politikas apraksts papīra formātā investoriem pēc pieprasījuma tiek izsniegts Pārvaldes kompānijas juridiskajā adresē.
- Pārvaldes kompānija fonda tīro aktīvu vērtības, kā arī sertifikāta tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšanu un iztirzējis Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701). Katras vienības tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšana tiek veikta vismaz vienu reizi katrai darba dienai ne vēlāk kā 16:30 CET+1 nākamajā darba dienā. Pārvaldes kompānija pārbauda aprēķinus un publicē šo informāciju savā tīmekļa vietnē www.avaron.com.
- Ja sertifikātu turētājs ir nodokļu maksātājs, peļņa no sertifikātiem var būt apliekama ar nodokļiem. Pārvaldības kompānija no sertifikātiem gūtās peļņas neatvelk nekādus nodokļus. Šādas peļņas deklarēšana attiecīgā perioda nodokļu deklarācijā ir sertifikātu turētāja pienākums. Nodokļu sistēma, kas attiecināma uz investoru, var būt atkarīga no investora dzīvesvietas nodokļu vajadzībām, juridiskās situācijas un citiem apstākļiem. Mēs iesakām konsultēties ar profesionālu nodokļu konsultantu.
- AS Avaron Asset Management var saukt pie atbildības, pamatojoties uz jebkuru šajā dokumentā iekļauto paziņojumu, kas ir maldinošs, nepareizs vai nesaderīgs ar attiecīgajām PVKIU prospekta daļām.

Šim fondam ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

AS Avaron Asset Management ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Ši ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 31. augusts.



legulditājiem paredzētā pamatinformācija

Šajā dokumentā ir sniegta ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija par šo fondu. Tas nav reklāmas materiāls. Tiesību aktos ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu jums izprast, kas raksturīgs ieguldīšanai šajā fondā un kādi ir ar to saistītie riski. Iesakām to izlasīt, lai jūs varētu pieņemt informētu lēmumu par ieguldījuma veikšanu.

D sertifikātu tips, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600108866)

Šo fondu pārvalda AS Avaron Asset Management,
un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Mērķi un ieguldījumu politika

Fonda darbības mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, investējot galvenokārt topošo Eiropas kompāniju pašu kapitāla instrumentos.

Pārvaldes kompānija 60–100% fonda aktīvu investēs strauji augošo Eiropas valstu un Eiropas Savienības kandidātvalstu pašu kapitāla instrumentos. Investīciju reģions citu valstu starpā ietver šādas valstis: Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Grieķija, Horvātija, Igaunija, Kipra, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Melnkalne, Polija, Rumānija, Serbija, Slovākija, Slovēnija, Turcija, Ukrainā, Ungārija un Ziemeļmakēdonija.

Arī kompānijas, kas ir reģistrētas kādā no strauji augošajām Eiropas valstīm vai kuru akcijas ir izlaistas kādā no strauji augošo Eiropas valstu valūtām, vai kurām ir būtiska līdzdalība uzņēmumos strauji augošās Eiropas valstīs vai kuru akcijas tiek kotētas strauji augošo Eiropas valstu biržās, tiek uzskatītas par daļu no investīciju universa.

Pašu kapitāla instrumenti ietver akcijas, citas līdzīgas likvidas tiesības, likvidas depozītu kvītis, finanšu instrumentus, kuru peļņa ir saistīta ar pašu kapitāla instrumentiem, parakstīšanās tiesības un citas tiesības, kas ļauj iegādāties pašu kapitāla instrumentus. Papildus pašu kapitāla instrumentiem, līdz 40% no fonda aktīvu neto vērtības var tikt ieguldīti citos vērtspapīros, piemēram, valstu un korporatīvajās obligācijās, citos investīciju fondos, atvasinātajos instrumentos un kredītiestāžu depozītos.

Fonds tiek aktīvi pārvaldīts un nesalīdzina savus darbības rādītājus ar kādu noteiktu etalona indeksu.

Pārvaldes kompānija investē vērtībā – nepietiekami novērtētās kompānijās, kompānijās ar augstām dividendēm un strauji augošās kompānijās. Precīzs fonda aktīvu sadalījums starp aktīvu kategorijām, izdevēju veidiem, valstīm un sektoriem tiks noteikts ikdienas investīciju pārvaldes gaitā atkarībā no tirgū pieejamajām izdevībām.

Sīkāka informācija par fonda investīciju politikas principiem, investīciju ierobežojumiem un dažādošanas principiem ir pieejama fonda noteikumos un reklāmazdevumos.

Transakciju veikšana ar atvasinātajiem instrumentiem fonda vārdā ir atļauta ar mērķi hedžēt riskus, kā arī ar mērķi sasniegt fonda investīciju mērķus. Fonda kopējais riskantums, kas saistīts ar atvasinātajiem instrumentiem, nedrīkst pārsniegt fonda kopējo tīro aktīvu vērtību. Kamēr tiek veiktas investīcijas atvasinātajos finanšu instrumentos, izņemot ārvalstu vlūtās, nav atļauts bankrotēt.

Sertifikāti tiek pārdoti, atpakaļpirkti un konvertēti katru darba dienu.

Fonda ienākumi netiks izmaksāti daļu turētājiem, bet investēti atkārtoti. Sertifikātu turētāja peļņa vai zaudējumi tiks atspoguļoti sertifikāta tīro aktīvu vērtības izmaiņās.

Ieteikums: šis fonds var nebūt piemērots ieguldītājiem, kuri plāno izņemt savus naudas līdzekļus mazāk nekā 5 gadu laikā.

Riska un ienesīguma profils



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Vēsturiskie dati, kas tiek izmantoti sintētiskā riska un ienesīguma indikatora aprēķināšanai, var nesniegt uzticamu nākotnes prognozi.

Zemākā kategorija nenozīmē „ieguldījumu bez riska“.

Fonds tiek uzskatīts par augsta riska investīciju produktu, jo aktīvi galvenokārt tiek investēti pašu kapitāla tirgos topošās Eiropas reģionā. Investoriem ir jāsaprot, ka nepastāv garantijas, ka kapitāls, kas ieguldīts fondā, tiks saglabāts vai pieaugs. Attēlotā riska kategorija netiek garantēta un laika gaitā var mainīties.

Uz investēšanu fondā attiecas dažādi riski, kuriem var būt negatīva ietekme uz ieguldījuma rezultātiem, un tie nav attēloti riska un ienesīguma indikatorā. Gadījumā, ja riska faktori īstenosies, ir iespējams, ka investors zaudēs ievērojamu daļu no fondā investētajiem līdzekļiem.

Visbūtiskākie riski, kas visdrīzāk var ietekmēt fonda aktīvu tirgus vērtību, ir tirgus risks, izdevēja cenas risks, likviditātes risks, ārvalūtu valūtas risks, politiskais risks un risks, kas rodas, koncentrējot aktīvu kategorijas vai tirgus.

Fonda aktīvi pilnībā tiks ieguldīti topošās Eiropas valstu finanšu instrumentos. Topošo valstu juridiskā, politiskā un ekonomiskā infrastruktūra joprojām atrodas attīstības agrākajā posmā. Šādās valstīs ir lielāka varbūtība, ka iestāsies sociāla, ekonomiska vai politiska nestabilitāte.

Tā rezultātā ieguldījumus topošās Eiropas reģionā pavada augstāks risks, salīdzinot ar investīcijām attīstītajos tirgos.

Fonda investoriem jāsaprot, ka pozitīvā attīstība un veiksmīgās reformas, kas īstenotas dažās valstīs, citās valstīs var arī nenotikt. Tirgus kapitalizācija topošās Eiropas tirgos ir salīdzinoši zema. Šie tirgi bieži ir nepastāvīgi un ar zemu likviditāti.

Valūtas maiņas kurss investīciju reģionā var ievērojami svārstīties pret fonda valūtu eiro, un tam var būt būtiska ietekme uz sertifikāta tīro aktīvu vērtību. Pārvaldes kompānija vairumā gadījumu neveic hedžēšanu ārvalstu valūtu maiņas kursu riskiem. Valstis var noteikt ierobežojumus kapitāla plūsmām un valūtas eksportam. Tā rezultātā fondam var rasties grūtības gūt peļņu no pārdošanas, kā arī tas var kaitēt fonda spējai regulāri atpirkt sertifikātus. Investīciju reģiona valstīs finanšu uzraudzība var būt neefektīva. Topošās Eiropas valstīs pieņemtie grāmatvedības, audita un pārskatu standarti var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajās valstīs. Vērtspapīru norēķinu un reģistrēšanas sistēmas un piemērojami noteikumi, kā arī norēķinu iestāžu, reģistru un uzraugu uzraudzība var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajos tirgos.

Investējot topošās Eiropas tirgos, investoram ir jāņem vērā, ka jebkurš riska faktors, kas uzskaitīts šajā sadaļā, notiks ar lielāku iespējamību, salīdzinot ar investēšanu attīstītajos tirgos.

Sīkāks risku saraksts, kas attiecināmi uz investēšanu fondā, ir atrodams fonda reklāmazdevuma 8.–10. lpp.

Fonda reklāmazdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Maksas

Jūsu veiktās maksas tiek izmantotas, lai segtu fonda darbības izmaksas, tostarp tirdzniecības un izplatīšanas izmaksas. Šīs maksas samazina ieguldījuma potenciālo pieaugumu.

Vienreizējās maksas pirms vai pēc ieguldīšanas

Komisijas maksa par parakstīšanu	Nav
Komisijas maksa par atpakaļpirkšanu	Nav

Maksas, ko iekasē no fonda gada laikā

Pastāvīgās maksas	2.38%
-------------------	-------

Maksas, ko iekasē no fonda konkrētos īpašos apstākļos

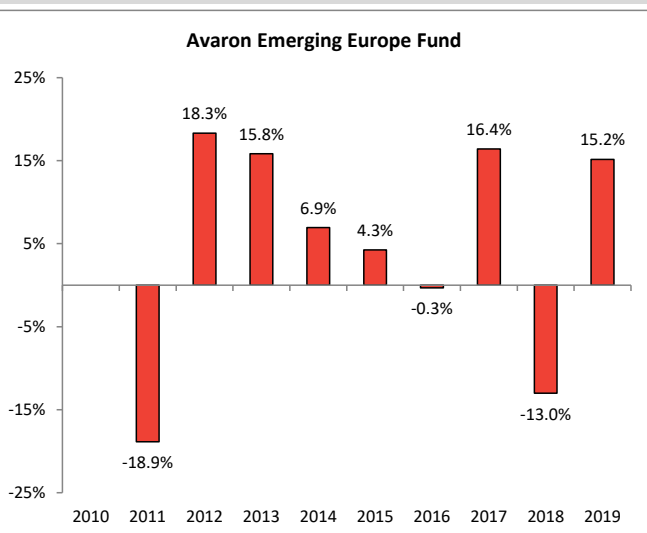
Komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu	Nav
--	-----

- **Pastāvīgās maksas** skaitlis balstīts uz 2019. gada izdevumiem. Tas ietver pārvaldības maksu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Šis skaitlis katru gadu var atšķirties.

Sīkāku informāciju par maksām, lūdzu, skatīt fonda reklāmozdevuma 14. lpp.

Fonda reklāmozdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Līdzšinējās darbības rādītāji



Līdzšinējās darbības rādītāji nesniedz garantiju un neliecina par turpmākajiem darbības rādītājiem.

Fonds uzsāka darbību 2007. gada 23. aprīlī, D tipa sertifikāti tika izdoti 2010. gada 27. septembrī.

Līdzšinējās darbības rādītāji ietver portfeļa transakciju izmaksas, pārvaldības maksu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Darbības rādītāju skaitļi neietver komisijas maksas par parakstīšanu un atpakaļpirkšanu.

Līdzšinējās darbības rādītāji aprēķināti eiro.

Praktiska informācija

- Turētājbanka ir Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701).
- Fonds ir reģistrēts publiskai izsolei Latvijā.
- Fonda noteikumi un reklāmozdevumi, gada un pusgada pārskati ir bez maksas pieejami pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com/documents vai pēc pieprasījuma no pārvaldes kompānijas.
- Pārvaldes kompānijas atbildības politika, kā arī informācija par aprēķināšanas principiem un personām, kas atbildīgas par atbildības noteikšanu, ir pieejama Pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com. Atbildības politikas apraksts papīra formātā investoriem pēc pieprasījuma tiek izsniegts Pārvaldes kompānijas juridiskajā adresē.
- Pārvaldes kompānija fonda tīro aktīvu vērtības, kā arī sertifikāta tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšanu ir uzticējusi Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701). Katras vienības tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšana tiek veikta vismaz vienu reizi katrai darba dienai ne vēlāk kā 16:30 CET+1 nākamajā darba dienā. Pārvaldes kompānija pārbauda aprēķinus un publicē šo informāciju savā tīmekļa vietnē www.avaron.com.
- Ja sertifikātu turētājs ir nodokļu maksātājs, peļņa no sertifikātiem var būt apliekama ar nodokļiem. Pārvaldības kompānija no sertifikātiem gūtās peļņas neatvelk nekādus nodokļus. Šādas peļņas deklarēšana attiecīgā perioda nodokļu deklarācijā ir sertifikātu turētāja pienākums. Nodokļu sistēma, kas attiecināma uz investoru, var būt atkarīga no investora dzīvesvietas nodokļu vajadzībām, juridiskās situācijas un citiem apstākļiem. Mēs iesakām konsultēties ar profesionālu nodokļu konsultantu.
- AS Avaron Asset Management var saukt pie atbildības, pamatojoties uz Jebkuru šajā dokumentā iekļauto paziņojumu, kas ir maldinošs, nepareizs vai nesaderīgs ar attiecīgajām PVKIU prospekta daļām.

Šim fondam ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

AS Avaron Asset Management ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Šī ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 31. augusts.

ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija

Šajā dokumentā ir sniegta ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija par šo fondu. Tas nav reklāmas materiāls. Tiesību aktos ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu jums izprast, kas raksturīgs ieguldīšanai šajā fondā un kādi ir ar to saistītie riski. Iesakām to izlasīt, lai jūs varētu pieņemt informētu lēmumu par ieguldījuma veikšanu.

E sertifikātu tips, Avaron Emerging Europe Fund (ISIN:EE3600108874)

Šo fondu pārvalda AS Avaron Asset Management,
un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Mērķi un ieguldījumu politika

Fonda darbības mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, investējot galvenokārt topošo Eiropas kompāniju pašu kapitāla instrumentos.

Pārvaldes kompānija 60–100% fonda aktīvu investēs strauji augošo Eiropas valstu un Eiropas Savienības kandidātvalstu pašu kapitāla instrumentos. Investīciju reģions citu valstu starpā ietver šādas valstis: Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Grieķija, Horvātija, Igaunija, Kipra, Latvija, Lietuva, Malta, Moldova, Melnkalne, Polija, Rumānija, Serbija, Slovākija, Slovēnija, Turcija, Ukrainā, Ungārija un Ziemeļmakēdonija.

Arī kompānijas, kas ir reģistrētas kādā no strauji augošajām Eiropas valstīm vai kuru akcijas ir izlaistas kādā no strauji augošo Eiropas valstu valūtām, vai kurām ir būtiska līdzdalība uzņēmumos strauji augošās Eiropas valstīs vai kuru akcijas tiek kotētas strauji augošo Eiropas valstu biržās, tiek uzskatītas par daļu no investīciju universa.

Pašu kapitāla instrumenti ietver akcijas, citas līdzīgas likvidas tiesības, likvidas depozītu kvītis, finanšu instrumentus, kuru peļņa ir saistīta ar pašu kapitāla instrumentiem, parakstīšanās tiesības un citas tiesības, kas ļauj iegādāties pašu kapitāla instrumentus. Papildus pašu kapitāla instrumentiem, līdz 40% no fonda aktīvu neto vērtības var tikt ieguldīti citos vērtspapīros, piemēram, valstu un korporatīvajās obligācijās, citos investīciju fondos, atvasinātajos instrumentos un kredītiestāžu depozītos.

Fonds tiek aktīvi pārvaldīts un nesalīdzina savus darbības rādītājus ar kādu noteiktu etalona indeksu.

Pārvaldes kompānija investē vērtībā – nepietiekami novērtētās kompānijās, kompānijās ar augstām dividendēm un strauji augošās kompānijās. Precīzs fonda aktīvu sadalījums starp aktīvu kategorijām, izdevēju veidiem, valstīm un sektoriem tiks noteikts ikdienas investīciju pārvaldes gaitā atkarībā no tirgū pieejamajām izdevībām.

Sīkāka informācija par fonda investīciju politikas principiem, investīciju ierobežojumiem un dažādošanas principiem ir pieejama fonda noteikumos un reklāmiņdevumos.

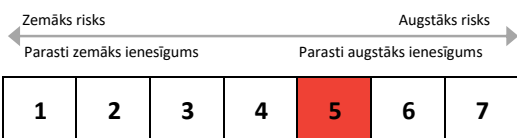
Transakciju veikšana ar atvasinātajiem instrumentiem fonda vārdā ir atļauta ar mērķi hedžēt riskus, kā arī ar mērķi sasniegt fonda investīciju mērķus. Fonda kopējais riskantums, kas saistīts ar atvasinātajiem instrumentiem, nedrīkst pārsniegt fonda kopējo tīro aktīvu vērtību. Kamēr tiek veiktas investīcijas atvasinātajos finanšu instrumentos, izņemot ārvalstu vlūtās, nav atļauts bankrotēt.

Sertifikāti tiek pārdoti un atpakaļpirkti katru darba dienu. Minimālais sākotnējais parakstīšanās apjoms uz E tipa sertifikātiem ir 500 000 EUR.

Fonda ienākumi netiks izmaksāti daļu turētājiem, bet investēti atkārtoti. Sertifikātu turētāja peļņa vai zaudējumi tiks atspoguļoti sertifikāta tīro aktīvu vērtības izmaiņās.

Ieteikums: šis fonds var nebūt piemērots ieguldītājiem, kuri plāno izņemt savus naudas līdzekļus mazāk nekā 5 gadu laikā.

Riska un ienesīguma profils



Vēsturiskie dati, kas tiek izmantoti sintētiskā riska un ienesīguma indikatora aprēķināšanai, var nesniegt uzticamu nākotnes prognozi.

Zemākā kategorija nenozīmē „ieguldījumu bez riska“.

Fonds tiek uzskatīts par augsta riska investīciju produktu, jo aktīvi galvenokārt tiek investēti pašu kapitāla tirgos topošās Eiropas reģionā. Investoriem ir jāsaprot, ka nepastāv garantijas, ka kapitāls, kas ieguldīts fondā, tiks saglabāts vai pieaugs. Attēlotā riska kategorija netiek garantēta un laika gaitā var mainīties.

Uz investēšanu fondā attiecas dažādi riski, kuriem var būt negatīva ietekme uz ieguldījuma rezultātiem, un tie nav attēloti riska un ienesīguma indikatorā. Gadījumā, ja riska faktori īstētos, ir iespējams, ka investors zaudēs ievērojamu daļu no fondā investētajiem līdzekļiem.

Visbūtiskākie riski, kas visdrīzāk var ietekmēt fonda aktīvu tirgus vērtību, ir tirgus risks, izdevēja cenas risks, likviditātes risks, ārzemju valūtas risks, politiskais risks un risks, kas rodas, koncentrējot aktīvu kategorijas vai tirgus.

Fonda aktīvi pilnībā tiks ieguldīti topošās Eiropas valstu finanšu instrumentos. Topošo valstu juridiskā, politiskā un ekonomiskā infrastruktūra joprojām atrodas attīstības agrākajā posmā. Šādās valstīs ir lielāka varbūtība, ka iestāsies sociāla, ekonomiska vai politiska nestabilitāte.

Tā rezultātā ieguldījumus topošās Eiropas reģionā pavada augstāks risks, salīdzinot ar investīcijām attīstītajos tirgos.

Fonda investoriem jāsaprot, ka pozitīvā attīstība un veiksmīgās reformas, kas īstenotas dažās valstīs, citās valstīs var arī nenotikt. Tirgus kapitalizācija topošās Eiropas tirgos ir salīdzinoši zema. Šie tirgi bieži ir nepastāvīgi un ar zemu likviditāti.

Valūtas maiņas kurss investīciju reģionā var ievērojami svārstīties pret fonda valūtu eiro, un tam var būt būtiska ietekme uz sertifikāta tīro aktīvu vērtību. Pārvaldes kompānija vairumā gadījumu neveic hedžēšanu ārvalstu valūtu maiņas kursu riskiem. Valstis var noteikt ierobežojumus kapitāla plūsmām un valūtas eksportam. Tā rezultātā fondam var rasties grūtības gūt peļņu no pārdošanas, kā arī tas var kaitēt fonda spējai regulāri atpirkt sertifikātus. Investīciju reģiona valstīs finanšu uzraudzība var būt neefektīva. Topošās Eiropas valstīs pieņemtie grāmatvedības, audita un pārskatu standarti var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajās valstīs. Vērtspapīru norēķinu un reģistrēšanas sistēmas un piemērojami noteikumi, kā arī norēķinu iestāžu, reģistru un uzraugu uzraudzība var neatbilst standartiem, kas pieņemti attīstītajos tirgos.

Investējot topošās Eiropas tirgos, investoram ir jāņem vērā, ka jebkurš riska faktors, kas uzskaitīts šajā sadaļā, notiks ar lielāku iespējamību, salīdzinot ar investēšanu attīstītajos tirgos.

Sīkāks risku saraksts, kas attiecināmi uz investēšanu fondā, ir atrodams fonda reklāmiņdevuma 8.–10. lpp.

Fonda reklāmiņdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Maksas

Jūsu veiktās maksas tiek izmantotas, lai segtu fonda darbības izmaksas, tostarp tirdzniecības un izplatīšanas izmaksas. Šīs maksas samazina ieguldījuma potenciālo pieaugumu.

Vienreizējas maksas pirms vai pēc ieguldīšanas

Komisijas maksa par parakstīšanu	Nav
Komisijas maksa par atpakaļpirkšanu	Nav

Maksas, ko iekasē no fonda gada laikā

Pastāvīgās maksas	1.23%
--------------------------	-------

Maksas, ko iekasē no fonda konkrētos īpašos apstākļos

Komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu	15% E tipa sertifikāta tīrās aktīvu vērtības pieaugums virs nesenākās fiksētās TAV, kam pievienota peļņa no etalona indeksa.
---	--

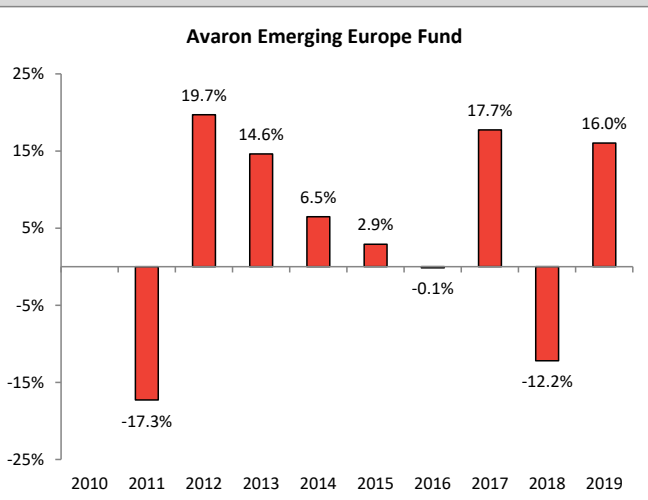
▪ **Pastāvīgās maksas** skaitlis balstīts uz 2019. gada izdevumiem. Tas ietver pārvaldības maksu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Šis skaitlis katru gadu var atšķirties.

▪ **Komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu** – Etalona indekss ir MSCI EFM Europe + CIS ex Russia Net Return EUR Index. Fiksētā TAV ir E tipa sertifikātu tīrā aktīvu vērtība, kas aprēķināta pēc nesenākā 30. jūnija. Komisijas maksa par fonda vērtības pieaugumu E tipa sertifikātiem 2019. gadā bija 0.01%.

Sīkāku informāciju par maksām, lūdz, skatīt fonda reklāmiizdevuma 14. lpp.

Fonda reklāmiizdevums ir pieejams www.avaron.com/documents.

Līdzšinējās darbības rādītāji



Līdzšinējās darbības rādītāji nesniedz garantiju un neliecina par turpmākajiem darbības rādītājiem.

Fonds uzsāka darbību 2007. gada 23. aprīlī, E tipa sertifikāti tika izdoti 2010. gada 25. oktobrī.

Līdzšinējās darbības rādītāji ietver portfeļa transakciju izmaksas, pārvaldības maksu, komisijas maksu par fonda vērtības pieaugumu, uzraudzības maksu, izdevumus, kas saistīti ar sertifikātu reģistra uzturēšanu, fonda administratīvās maksas, izdevumus, kas saistīti ar fonda auditu. Darbības rādītāju skaitļi neietver komisijas maksas par parakstīšanu un atpakaļpirkšanu.

Līdzšinējās darbības rādītāji aprēķināti eiro.

Praktiska informācija

- Turētājbanka ir Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701).
- Fonds ir reģistrēts publiskai izsolei Latvijā.
- Fonda noteikumi un reklāmiizdevumi, gada un pusgada pārskati ir bez maksas pieejami pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com/documents vai pēc pieprasījuma no pārvaldes kompānijas.
- Pārvaldes kompānijas atlīdzības politika, kā arī informācija par aprēķināšanas principiem un personām, kas atbildīgas par atlīdzības noteikšanu, ir pieejama Pārvaldes kompānijas tīmekļa vietnē www.avaron.com. Atlīdzības politikas apraksts papīra formātā investoriem pēc pieprasījuma tiek izsniegts Pārvaldes kompānijas juridiskajā adresē.
- Pārvaldes kompānija fonda tīro aktīvu vērtības, kā arī sertifikāta tīro aktīvu vērtības, parakstīšanās un izpirkšanas cenas aprēķināšanu ir uzticējusi Swedbank AS (reģ. Nr. 10060701). Katras vienības tīro aktīvu vērtības, parakstīšanas un izpirkšanas cenas aprēķināšana tiek veikta vismaz vienu reizi katrai darba dienai ne vēlāk kā 16:30 CET+1 nākamajā darba dienā. Pārvaldes kompānija pārbauda aprēķinus un publicē šo informāciju savā tīmekļa vietnē www.avaron.com.
- Ja sertifikātu turētājs ir nodokļu maksātājs, peļņa no sertifikātiem var būt apliekama ar nodokļiem. Pārvaldības kompānija no sertifikātiem gūtās peļņas neatvelk nekādus nodokļus. Šādas peļņas deklarēšana attiecīgā perioda nodokļu deklarācijā ir sertifikātu turētāja pienākums. Nodokļu sistēma, kas attiecināma uz investoru, var būt atkarīga no investora dzīvesvietas nodokļu vajadzībām, juridiskās situācijas un citiem apstākļiem. Mēs iesakām konsultēties ar profesionālu nodokļu konsultantu.
- AS Avaron Asset Management var saukt pie atbildības, pamatojoties uz jebkuru šajā dokumentā iekļauto paziņojumu, kas ir maldinošs, nepareizs vai nesaderīgs ar attiecīgajām PVKIU prospekta daļām.

Šim fondam ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

AS Avaron Asset Management ir atļauts darboties Igaunijā, un to reglamentē Igaunijas Finanšu uzraudzības institūcija.

Šī ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija ir pareiza un atjaunināta 2020. gada 31. augusts.