
LHV PENSIONIFOND XL

LHV PENSIONIFOND L

LHV PENSIONIFOND M

LHV PENSIONIFOND S

LHV PENSIONIFOND XS

EMISSIONIPROSPEKT

Kehtib alates 1. jaanuar 2010. a.

SISUKORD

I	ÜLDANDMED.....	3
II	EESTI PENSIONISÜSTEEM.....	5
	I SAMMAS EHK RIIKLIK PENSIONIKINDLUSTUS	5
	II SAMMAS EHK KOHUSTUSLIK KOGUMISPENSION	5
	III SAMMAS EHK TÄIENDAV KOGUMISPENSION.....	6
III	MAKSUSÜSTEEM	6
	FONDI MAKSUSTAMINE	6
	SISSEMAKSED FONDI.....	6
	KOHUSTUSLIKU KOGUMISPENSIONI VÄLJAMAKSED	6
IV	FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA	7
	FONDI TEGEVUSE ALUSED	7
	FONDI TEGEVUSE EESMÄRK.....	7
	FONDI INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK	7
	TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS.....	8
	FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID	9
	INVESTEERIMISKOMITEE	10
	INVESTEERINGUD ERI LIIKI VARADESSE JA SPETSIALISEERUMINE.....	10
	KASUTATAVAD INSTRUMENDID	11
	TULETISINSTRUMENDID	11
	INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID	12
	EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS.....	12
V	INVESTEERIMISRISKID	12
	TURURISKID	13
	KREDIIRISKID.....	14
	OPERATSIOONIRISKID	14
	POLIITILISED JA JURIIDILISED RISKID.....	14
	VÕIMALIKUD HUVIDE KONFLIKTID.....	15
VI	FONDI OSAKUD JA TEHINGUD OSAKUTEGA	15
	OSAKUOMANIKU ÕIGUSED JA ÕIGUSTE TEOSTAMISE VIIS	15
	OSAKUTE OMANDAMINE	16
	VÄLJAMAKSED FONDIST.....	16
	VÄLJAMAKSETE TEGEMISE KORD JA SAGEDUS.....	16
	OSAKUTE VAHETAMINE.....	18
	FONDI TULU KASUTAMISE KORD.....	18
	FONDI LIKVIDEERIMISE ALUSED JA KORD.....	18
VII	FONDI TASUD JA KULUD NING VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHIND.....	18
	FONDI ARVELT KAETAVAD TASUD JA KULUD.....	18
	OSAKU VÄLJALASKEHIND	19
	OSAKU TAGASIVÕTMISTASU JA TAGASIVÕTMISHIND	19
	VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHINNA AVALDAMINE.....	19
VIII	FONDIVALITSEJA	19
	TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID	19
	FONDIVALITSEJA NÕUKOGU	19
	FONDIVALITSEJA JUHATUS	20
	FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA VALITSEMISEL	20
	FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE.....	20
IX	PANK	21
	PANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL	21
X	AVALIKUSTATAVAD ANDMED	21

I ÜLDANDMED

Käesolev dokument on AS-i LHV Varahaldus poolt valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakute emissiooniprosppekt (edaspidi "**Prospekt**") investeerimisfondide seaduse tähenduses. Fondide tingimused (edaspidi: „**Tingimused**") on Prospekti lahutamatu osa. Prospekti eesmärk on anda informeeritud investeerimisotsuse tegemiseks vajalikku olulist teavet LHV pensionifondide, pakutavate osakute ning osakute hinda mõjutavate tegurite kohta. Prospekt on koostatud vastavalt õigusaktide sätetele. Prospekti ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud.

Prospektis on kajastatud andmed 29. detsembri 2009. a. seisuga.

FONDI NIMETUS	LHV Pensionifond XL („LHV XL”); LHV Pensionifond L („LHV L”); LHV Pensionifond M („LHV M”); LHV Pensionifond S („LHV S”); LHV Pensionifond XS („LHV XS”); (edaspidi ülaltoodud fondid vastavalt kontekstile üksikult või koos nimetatud " Fond " või " Fondid ").
FONDI LIIK	Fond on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud avatud avalik lepinguline investeerimisfond.
FONDI ASUKOHT	Tartu mnt. 2, Tallinn, 10145, Eesti Vabariik.
FONDIVALITSEJA	Fondi fondivalitseja (edaspidi " Fondivalitseja ") on AS LHV Varahaldus, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, Tallinn, 10145, Eesti Vabariik, telefon 6 800 400, e-post info@lhv.ee. Fondivalitsejal on Eesti Vabariigi Finantsinspektsiooni poolt 27. märtsil 2002. a. välja antud kohustusliku pensionifondi valitsemise tegevusluba nr. F-4/0006.
FONDI MOODUSTAMINE	LHV L ja LHV S moodustamise otsused on vastu võetud 20. veebruaril 2002. a. ning LHV XL, LHV M ja LHV XS moodustamise otsused 26. märtsil 2002. a. Fondid on registreeritud Eesti Vabariigis.
FONDI OSAK	Investor investeerib Fondi ostes osakuid (edaspidi: " Osak "). Osak on Eesti väärtpaperite keskregistris (edaspidi: " Register ") vastavalt Registri pidaja poolt kehtestatud korrale registreeritud nimeline mittemateriaalne väärtpaper, mis väljendab Fondi osakuomaniku (edaspidi: „ Osakuomaniku ") kaasomandi osa Fondi varast. Osak on jagatav. Osakuid emiteerib Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid materiaalseid dokumente. Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Osaku nimiväärtus on 10 krooni. Osakute ISIN koodid on: EE3600019766 (LHV Pensionifond XL); EE3600019832 (LHV Pensionifond L); EE3600019774 (LHV Pensionifond M); EE3600019824 (LHV Pensionifond S); EE3600019782 (LHV Pensionifond XS).

HINNAARVUTUSED JA HINNAINFO	Fondi ja Osaku puhasväärtused ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnad Eesti kroonides määratakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ja kinnitatakse ning avalikustatakse kell 12.00. Fondi vara puhasväärtuse arvutamise põhimõtted on sätestatud Tingimustes.
OSAKU VÄLJALASKETASU	Osakute väljalaskmisel väljalasketasu puudub.
OSAKU TAGASIVÕTMISTASU	Osaku müümisel maksab Osakuomanik tagasivõtmistasu 1% Osaku puhasväärtusest. Osaku tagasivõtmistasu ei võeta, kui Osakuomanik on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensionieas või Osakuomanikul on sellesse ikka jõudmiseni jäänud viis aastat või vähem, samuti ei võeta Osaku tagasivõtmistasu siis, kui Osakuid vahetatakse Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi Osakute vastu.
FONDI VALITSEMISTASU	Fondi arvelt kaetakse valitsemistasu järgimiselt: LHV XL puhul aastas 1,88% Fondi varade turuväärtusest; LHV L puhul aastas 2% Fondi varade turuväärtusest; LHV M puhul aastas 1,6% Fondi varade turuväärtusest; LHV S puhul aastas 1,2% Fondi varade turuväärtusest; LHV XS puhul aastas 0,9% Fondi varade turuväärtusest.
KEHTIV MAKSUSÜSTEEM	Fondi suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem.
DEPOSITOORIUM	Fondi deponitoorium (edaspidi " Pank ") on Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, Tallinn, 15040, Eesti Vabariik, telefon 6310310, veebileht http://www.swedbank.ee .
AUDIITOR	Fondi ja Fondivalitseja audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, Tallinn 10141, Eesti Vabariik.
JÄRELEVALVEASUTUS	Fondivalitseja, Fondi, Panga ja Registri pidaja tegevuse üle teostab järelevalvet Eesti Vabariigi Finantsinspeksioon, aadress Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.
INVESTEERIMISNÕUSTAJAD	Fond ei kasuta väliste investeerimisnõustajate teenuseid, kellele tasutakse Fondi arvelt.
MAJANDUSAASTA	Fondi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
ARUANDLUS	Fondi aastaaruanne koostatakse ja avalikustatakse nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist ja poolaastaaruanne kahe kuu jooksul pärast poolaasta lõppemist õigusaktidega sätestatud korras.
DOKUMENDID JA OLULINE TEAVE	Oluline teave ja Fondi dokumendid on kättesaadavad Fondi asukohas ning veebilehel www.lhv.ee .

II EESTI PENSIONISÜSTEEM

Eesti pensionisüsteem rajaneb kolmel sambal.

I SAMMAS EHK RIIKLIK PENSIONIKINDLUSTUS

I samba ehk riikliku pensioni eesmärk on tagada pensionieas inimesele elementaarne sissetulek. Riikliku pensioni maksmist finantseerib riik töökäiva elanikkonna pealt tasutavast sotsiaalmaksust. Riiklik pension jaguneb kaheks: tööpanusest sõltuvad pensionid (vanadus-, töövõimetus- ja toitjakaotuspension) ning rahvapension.

II SAMMAS EHK KOHUSTUSLIK KOGUMISPENSION

Demograafilised arengud (sh rahvastiku vananemine) teevad tulevikus riigi jaoks korraliku riikliku pensioni maksmise keerulisemaks, kuna pensionäride osakaal suureneb tööealise elanikkonna suhtes ning tööealise elanikkonna pealt saadud maksutulu tuleb jagada rohkemate pensionäride vahel. Sellised arengud tulevikus on tõstatanud vajaduse kogumispensionisüsteemi järele, mille raames saavad tulevased pensionärid koguda ise pensionipõlveks raha sellel ajal, mil nad on veel tööeas.

II samm ehk kogumispensionisüsteemi kohustuslik samm on peamine tugi riiklikele pensionile. II sammast nimetatakse „kohustuslikuks“, kuna sellega liitumine on 1983. aastal ja hiljem sündinud inimestele kohustuslik. Makse tasumise õigus ja kohustus tekib kohustatud isiku 18-aastaseks saamisele järgneva aasta 1. jaanuaril. Kui isik, kellele on II sambaga liitumine kohustuslik, ei ole ise endale pensionifondi valinud, loositakse talle II samba fond konservatiivse strateegiaga pensionifondide seast.

Enne 1983. aastat sündinud inimestele on II sambaga liitumine vabatahtlik (kuni 31. oktoober 2010 saavad II sambaga veel liituda 1980.-1982. aastatel sündinud isikud; varem sündinud isikud II sambaga liituda enam ei saa). Liitumisavalduse esitamisega võetakse endale siduv kohustus – kohustuslikust kogumispensionist ei saa enam loobuda.

Kogumispension põhineb eelfinantseerimisel – töötav inimene kogub enda pensioni ise, makstes tavatingimustes oma brutopalgast 2% pensionifondi. Riik lisab tavatingimustes töötaja palgalt arvestatava 33% sotsiaalmaksu arvelt 4% juurde. II samba makse, mis on võrdne 6%-ga isiku brutotöötasust, kantakse isiku pensionikontole. Laekunud summa eest lastakse isikule välja tema poolt valitud pensionifondi osakuid. Kogutud raha väärtuse muutumine sõltub väljalastud osakute väärtuse muutumisest.

Vanemahüvitist saavale II sambaga liitunud isikule eraldatakse riigieelarvest kogumispensionisüsteemi 1% hüvitise summast iga sündinud lapse kohta.

Kui FIE on kogumispensioniga liitunud, arvutab Maksu- ja Tolliamet tema tuludeklaratsiooni järgi 2% makse summa ning väljastab FIE-le hiljemalt 1. septembriks maksuteate tasumisele kuuluva summa kohta. FIE on kohustatud kandma tasumisele kuuluva summa Maksu- ja Tolliameti pangakontole hiljemalt 1. oktoobriks. Maksu- ja Tolliamet arvestab sellele makse osale ettevõtetelt arvestatava 33% sotsiaalmaksu arvelt 4% juurde. Makse tasumise periood FIE puhul on üks kalendriaasta.

II samba maksete tasumise kohustuse ajutine peatamine ja vabatahtlik jätkamine

Riigikogu võttis 14. mail 2009. a. vastu kogumispensionide seaduse ja sotsiaalmaksuseaduse muutmise seaduse, millega muudetakse aastatel 2009 kuni 2017 II sambasse kogumist. Vastavalt seadusele olid 1. juunist 2009 kuni 2009. aasta lõpuni II samba maksed peatatud. Kuni 30. novembrini 2009 oli II sambaga liitunudel võimalik esitada avaldus jätkamiseks 2010. aastast II samba makseid vabatahtlikult. Isikutel, kes avaldust ei esitanud, on II samba maksed peatatud ka 2010. aastal, taastudes 2011. aastast tavapärasest poole (1+2%) ulatuses ning jätkudes aastast 2012 tavapärase (2+4%) süsteemi alusel.

II samba maksed, kui isik ei jätkanud vabatahtlikult makseid:

Aasta	Isiku enda ja riigi makse
2010	0% + 0%
2011	1% + 2%
2012 ja hiljem	2% + 4%

1955 ja hiljem sündinud isikud, kes jätkasid vabatahtlikult 2% maksmist II sambasse, saavad riigilt neljal aastal järjest (2014 kuni 2017) 4% asemel 6%:

Aasta	Isiku enda ja riigi makse
2010	2% + 0%
2011	2% + 2%
2012-13	2% + 4%
2014-17	2% + 6%
2018 ja hiljem	2% + 4%

1954 ja varem sündinud isikud, kes esitasid avalduse maksete jätkamiseks, jätkavad 2010. aastast II sambasse kogumist tavapärase 2+4% süsteemi alusel:

Aasta	Isiku enda ja riigi makse
2010 ja hiljem	2% + 4%

III SAMMAS EHK TÄIENDAV KOGUMISPENSION

III sammas ehk täiendav kogumispension võimaldab maksuefektiivselt teha inimesel pikaajalisi investeringuid. III samba eesmärk on võimaldada isikule harjumuspärase elustandardi säilitamine ka pensionieas.

Sissemaksed III sambasse on vabatahtlikud. Korraga võib koguda mitmesse III samba pensionifondi. Maksete suurus ja sagedus sõltuvad inimese enda soovist ja võimalustest. Riik toetab III samba kaudu pikaajalist investeerimist tagastades sinna investeeritud summadelt tulumaksu.

III MAKSUSÜSTEEM

FONDI MAKSUSTAMINE

Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei ole Fond maksukohustuslane ning Fondi vara investeerimisest saadav tulu ei kuulu seetõttu Eesti Vabariigis maksustamisele. Fondi vara investeerimisel teenitud tulu ei maksta Osakuomanikele välja, vaid see reinvesteeritakse.

SISSEMAKSED FONDI

Fondi saab investeerida vaid residendist füüsiline isik, kelle eest sotsiaalmaksu maksja on kohustatud maksma sotsiaalmaksu või kes enda eest maksab sotsiaalmaksu ning kes on kohustatud tasuma kohustusliku kogumispensioni makset.

Fondi tehtavad sissemaksed arvatakse isiku maksustatavast tulust maha ja on seega vabastatud tulumaksust. Kuna kogumispensioni makse 2% on isiku brutopalgast, siis reaalselt kättesaadav netopalk väheneb II sambaga liitumisel tulumaksuosa võrra väiksema summa võrra.

KOHUSTUSLIKU KOGUMISPENSIONI VÄLJAMAKSED

Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensioni väljamaksetele vanaduspensioniiikka jõudmisest arvates. Loe lähemalt väljamaksete viiside, korra ja sageduse kohta Prospekti punktist VI leheküljel 16.

Kohustuslikust pensionifondist Osakuomanikule, Osakuomaniku pärijale, samuti pensionilepingu alusel kindlustusseltsist isikule tehtavad II samba väljamaksed maksustatakse tulumaksuga.

Riiklikku pensioni, II samba pensioni või sotsiaalkindlustuslepingust tulenevat pensioni saav isik saab oma tulust lisaks üldisele maksuvabale tulule täiendavalt maha arvata maksuvaba tulu nimetatud pensionide summa ulatuses, kuid mitte rohkem kui 36 000 krooni maksustamisperioodil.

Fondi Osakute vahetamine teise kohustusliku pensionifondi osakute või kindlustusseltsi pakutava pensionilepingu vastu, samuti Osakute kandmine pärija pensionikontole, on tulumaksuvaba, kuna neil puhkudel ei ole tegemist väljamaksetega.

Enne Osakute omandamist on soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga. Fondivalitseja ei tegutse Osakuomaniku nõustajana maksuküsimustes. Maksustamist reguleerivad õigusaktid võivad muutuda.

IV FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA

FONDI TEGEVUSE ALUSED

Fondi tegevuse alused ning Osakuomanike suhtes Fondivalitsejaga on määratud käesoleva Prospekti, Tingimuste, Eesti Vabariigi õigusaktide ja pakkumiste suhtes kohaldatavate õigusaktidega. Prospekt ja Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Prospekti või Tingimuste vastuolu korral õigusaktide sätetega kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Prospekti või Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Osakuomanike parimate huvide kohaselt.

FONDI TEGEVUSE EESMÄRK

Fondi tegevuse eesmärk on täiendava sissetuleku võimaldamine Osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist.

FONDI INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK

Fondi investeerimistegevuse eesmärk on riskide hajutamise põhimõttel Fondi vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides erinevatesse instrumentidesse. Fondi vara investeerib Fondivalitseja. Fondivalitseja ei garanteeri Osakuomanikele Fondi tehtud investeeringu tulusust.

Enne Fondi investeerimist tuleks tutvuda investeerimisriskidega, mille kirjeldus on toodud Prospekti punktis V leheküljel 12.

TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS

Osakute pakkumine on suunatud Eesti residendist füüsilistele isikutele, kellel on võimalik kogumispensioni fondiga liituda.

Kogumispensioniga liitumisel on isikute ootused II sambasse raha kogumisel erinevad ning võivad sõltuda inimese vanusest (ajast pensionieani), riskitaluvusest ning varasemast investeerimiskogemusest. LHV II samba pensionifondid erinevad üksteisest investeerimispoliitika, riskitaseme ning ka oodatava pikaajalise tootluse poolest, mida kõike tasub sobivaima Fondi valikul arvestada.

Fond	Fondi riskitase	Investori eeldatav...		Mõistlik investeringu pikkus (aastaid pensionieani)
		...investeerimiskogemus	...riskitaluvus	
LHV XL	Aktsiariski kuni 50% , LHV II samba fondivalikus kõige riskantsem valik. Riskitase: keskmine *.	Kui investori investeerimishorisont on pikk (üle 10 aasta), ei eelda Fondi investeerimine varasemat investeerimiskogemust. Lühemaajalise investeerimishorisondiga varasemat investeerimiskogemust mitte-omavatel investoritel tasub konsulteerida eelnevalt investeerimisnõustajaga mõistmaks investeerimisriske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga.	Investoril tuleb arvestada aktsiaturgude kõikumisest tulenevate riskidega, mis võib kaasa tuua Osaku väärtuse olulise languse lühikese ajaperioodi jooksul. LHV XL investeerib olulise osa varadest arenevatele turgudele, kus on ajalooliselt olnud liikumised aktsiaturgudel suuremad.	Üle 10 aasta
LHV L	Aktsiariski kuni 50% , LHV II samba fondivalikus riskantsuselt teine valik. Riskitase: keskmine *.	Kui investori investeerimishorisont on pikk (üle 10 aasta), ei eelda Fondi investeerimine varasemat investeerimiskogemust. Lühemaajalise investeerimishorisondiga varasemat investeerimiskogemust mitte-omavatel investoritel tasub konsulteerida eelnevalt investeerimisnõustajaga mõistmaks investeerimisriske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga.	Investoril tuleb arvestada aktsiaturgude kõikumisest tulenevate riskidega, mis võib kaasa tuua Osaku väärtuse olulise languse lühikese ajaperioodi jooksul. LHV L investeerib aktsiaturgudele hajutatult üle maailma, mistõttu on regiooni spetsiifilised riskid madalamad kui näiteks fondis LHV XL.	Üle 10 aasta
LHV M	Aktsiariski kuni 25% , LHV II samba fondivalikus keskmise investeerimisriski tasemega. Riskitase: madal/keskmine *.	Kui investoril on pensionieani jäänud üle 3 aasta, ei eelda Fondi investeerimine varasemat investeerimiskogemust. Juhul, kui pensioniiga on lähedal, tasub varasemat investeerimiskogemust mitte-omavatel investoritel konsulteerida eelnevalt investeerimisnõustajaga mõistmaks riske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga.	Investoril tuleb arvestada sellega, et LHV M investeerib kuni veerandi varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi jooksul, mis avaldavad mõju ka Osaku väärtusele.	3 kuni 10 aasta
LHV S	Aktsiarisk puudub, fond on avatud võlakirja-investeeringutest tulenevatele riskidele. Riskitase: madal *.	Fondi investeerimine ei eelda varasemat investeerimiskogemust.	Fond on sobiv valik siis, kui investor soovib hoida investeerimisriskid madalal, vältimaks II sambasse kogutud vara väärtuse olulist langust (nt vahetult enne pensionile jäämist).	Alla 3 aasta
LHV XS	Aktsiarisk puudub, pikaajaliste võlakirjadega kaasnevaid riske välditakse. Fond on LHV valikust kõige madalama investeerimisriskiga. Riskitase: madal *.	Fondi investeerimine ei eelda varasemat investeerimiskogemust.	Fond on sobiv valik siis, kui investor soovib hoida investeerimisriskid madalal, vältimaks II sambasse kogutud vara väärtuse olulist langust (nt vahetult enne pensionile jäämist).	Alla 3 aasta

* Aktsiaturgudele investeerimisel tuleb arvestada võimalike suurte kõikumistega aktsiate hindades, mis on eriti oluline siis, kui investeerimishorisont on lühiajaline. Investeeringuid võlakirjaturgudele peetakse võrreldes aktsiatesse investeerimisega turvalisemaks, mistõttu on investeeringud võlakirjadesse madalama riskiga. Fondi riskitase sõltubki eeskätt aktsiate osakaalust Fondi investeerimisportfellis, mis on LHV XL ja LHV L puhul kuni 50% ja LHV M puhul kuni 25%; LHV S ja LHV XS aktsiaturgudele ei investeerita.

FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID

LHV XL puhul:

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine. Fond investeerib märkimisväärse osa varast uutele ehk arenevatele (Tingimustes sätestatud Rahvusvahelise Väärtpaberiturujärelevalve Organisatsiooni liikmesriikide ning Lõuna-Korea, Mehhiko, Türgi ja Aserbaidžani) turgudele. Fondi vara investeerimisel otsitakse ka võimalusi saavutada maksimaalset kasvu läbi uute ja väiksema konkurentsiga varaklasside, näiteks kinnisasjad ja tuletisinstrumentid.

Fondi vara täpse jagunemise erinevate varaklasside ja investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja igapäevase juhtimise käigus, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate varade, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe. **Aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide** maksimaalne osakaal Fondi varade turuväärtusest on **50%**.

Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude või piirkondade järgi.

LHV L puhul:

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine läbi Fondi investeringute hajutamise erinevate varaklasside ja maailma turgude vahel. Investeringute geograafilisel jaotamisel lähtutakse peamiselt turgude suurusest ja arengutasemest, s.t. suurem osa Fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide ning Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Jaapani, Kanada, Šveitsi ja Uus-Meremaa) turgudele.

Fondi vara täpse jagunemise erinevate varaklasside ja investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja igapäevase juhtimise käigus, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate varade, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe. **Aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide** maksimaalne osakaal Fondi varade turuväärtusest on **50%**.

Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude või piirkondade järgi.

LHV M puhul:

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

Fondi vara täpse jagunemise erinevate varaklasside ja investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja igapäevase juhtimise käigus, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate varade, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe. **Aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide** maksimaalne osakaal Fondi varade turuväärtusest on **25%**.

Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude või piirkondade järgi.

LHV S puhul:

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline stabiilne kasvatamine. Fond investeerib märkimisväärse osa varast uutele ehk arenevatele (Tingimustes sätestatud Rahvusvahelise Väärtpaberiturujärelevalve Organisatsiooni liikmesriikide ning Lõuna-Korea, Mehhiko, Türgi ja Aserbaidžani) turgudele. Fondi vara investeerimisel otsitakse ka võimalusi saavutada maksimaalset kasvu läbi uute ja väiksema konkurentsiga varaklasside, näiteks kinnisasjad ja tuletisinstrumentid. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist,

Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest. Konservatiivsuse tagamiseks investeeritakse Fondi vara ainult Tingimuste punktis *Investeeringuspiirangud* loetletud väärtpaberitesse.

LHV XS puhul:

Fondi investeeringupoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sisse maksete väärtuse pikaajaline stabiilne kasvatamine läbi Fondi investeeringute geograafilise hajutamise erinevate maailma turgude vahel. Investeeringute jaotamisel erinevate turgude vahel lähtutakse peamiselt turgude suuruselt ja arengutasemest, s.t. suurem osa Fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (s.t. eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni 5 aastat) võlakirju, kus intressirisk on madalam.

Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest. Konservatiivsuse tagamiseks investeeritakse Fondi vara ainult Tingimuste punktis *Investeeringuspiirangud* loetletud väärtpaberitesse.

INVESTEERIMISKOMITEE

Investeeringukomitee pädevuses on põhimõtteliste investeeringupoliitiliste otsuste tegemine. Investeeringukomitee moodustab Fondivalitseja juhatus tunnustatud majandusekspertidest ja finantsanalüütikutest. Fondijuht on investeeringukomitee esimees. Investeeringukomitee liikmeid ei tasustata Fondi arvel.

INVESTEERINGUD ERI LIIKI VARADESSE JA SPETSIALISEERUMINE

Fondide vara investeeritakse Prospekti punkti IV „Fondi tegevuse alused ja eesmärk ning investeeringupoliitika“ alapunktis „Kasutatavad instrumendid“ sätestatud finantsinstrumentidesse arvestades vastava Fondi Tingimustes sätestatud ja õigusaktidest tulenevaid piiranguid.

Fondide vara täpse jagunemise erinevate investeeringuobjektide vahel otsustab Fondivalitseja igapäevase juhtimise käigus, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate varade, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondide varas, järgides seejuures kehtivaid investeeringuspiiranguid ning Fondide investeeringupoliitika põhiprintsiipe.

Tulenevalt investeeringupoliitika põhiprintsiipide erinevustest on Fondide investeeringud eri liiki varadesse mõnevõrra erinevad. Olulisemad erinevused võrreldes teiste Fondidega on järgmised:

LHV XL puhul:

- 1) Aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaal on maksimaalselt 50% Fondi varast.
- 2) Fondi vara võib investeerida kinnisasjadesse. Investeeringud kinnisasjadesse võivad kokku moodustada kuni 10% Fondi varade turuväärtusest. Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 2% Fondi varade turuväärtusest. Fondi vara võib investeerida kinnisasjadesse investeerivatesse investeerimisfondidesse ja teistesse kinnisvaraga seotud väärtpaberitesse. Fondi vara ei või investeerida vallasasjadesse.

LHV L puhul:

- 1) Aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaal on maksimaalselt 50% Fondi varast.
- 2) Fondi vara ei või investeerida kinnis- ega vallasasjadesse, kuid võib investeerida kinnisasjadesse investeerivatesse investeerimisfondidesse ja teistesse kinnisvaraga seotud väärtpaberitesse.

LHV M puhul:

- 1) Aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaal on maksimaalselt 25% Fondi varast.
- 2) Fondi vara ei või investeerida kinnis- ega vallasasjadesse, kuid võib investeerida kinnisasjadesse investeerivatesse investeerimisfondidesse ja teistesse kinnisvaraga seotud väärtpaberitesse.

LHV S puhul:

- 1) LHV S on võlakirjafond, mis ei investeeeri aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse fondidesse.
- 2) Fondi vara võib investeerida kinnisasjadesse. Investeeringud kinnisasjadesse võivad kokku moodustada kuni 10% Fondi varade turuväärtusest. Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 2% Fondi varade turuväärtusest. Fondi vara võib investeerida kinnisasjadesse investeerivatesse investeerimisfondidesse ja teistesse kinnisvaraga seotud väärtpaperitesse. Fondi vara ei või investeerida vallasasjadesse.

LHV XS puhul:

- 1) LHV XS on võlakirjafond, mis ei investeeeri aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse fondidesse.
- 2) Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni 5 aastat) võlakirju, kus intressirisk on madalam.
- 3) Fondi vara ei või investeerida kinnis- ega vallasasjadesse, kuid võib investeerida kinnisasjadesse investeerivatesse investeerimisfondidesse ja teistesse kinnisvaraga seotud väärtpaperitesse.

KASUTATAVAD INSTRUMENDID

Fondi investeerimiseesmärgi saavutamiseks võib Fondivalitseja Tingimustes ning õigusaktides sätestatud ulatuses investeerida järgmistesse finantsinstrumentidesse:

LHV XL, LHV L ja LHV M puhul:

- (a) aktsiad või muud samaväärsed kaubeldavad õigused;
- (b) võlakirjad, vahetusvõlakirjad või muud emiteeritud ja kaubeldavad võlakohustused;
- (c) märkimisõigus või muud kaubeldavad õigused, mis annavad õiguse omandada punktides (a) või (b) nimetatud väärtpabereid;
- (d) investeerimisfondi aktsiad ja osakud;
- (e) emiteeritud võlakohustused tähtajaga kuni üks aasta, millega tavaliselt kaubeldakse rahaturul (rahaturuinstrumentid);
- (f) tuletisinstrumentid;
- (g) kaubeldavad väärtpaperi hoidmistunnistused;
- (h) krediidasutuste hoiused.

LHV S ja LHV XS puhul:

- (a) võlakirjad, vahetusvõlakirjad või muud emiteeritud ja kaubeldavad võlakohustused;
- (b) emiteeritud võlakohustused tähtajaga kuni üks aasta, millega tavaliselt kaubeldakse rahaturul (rahaturuinstrumentid);
- (c) krediidasutuste hoiused;
- (d) tuletisinstrumentid, mille alusvara on käesoleva punkti alapunktides (a)-(c) ning (e) nimetatud vara, võlakirja väärtpaberiindeksid, intressimäärad või valuuta, millesse Fondi vara võib investeerida;
- (e) investeerimisfondi, mille vara võib investeerida üksnes käesoleva punkti alapunktides (a)-(d) sätestatud väärtpaperitesse või hoiustesse, aktsiad ja osakud.

LHV XL ja LHV S puhul lisaks eelnimetatutele:

- (a) kinnisasjad.

TULETISINSTRUMENDID

Fondivalitseja võib teha Fondi arvel tehinguid tuletisinstrumentidega, millesse investeerimine on lubatud õigusaktidega, nii investeerimiseesmärkidel kui riskide maandamiseks. Nimetatud tuletisinstrumentidega tohib võtta Fondi arvel kohustusi kuni 10% ulatuses Fondi varade turuväärtusest, välja arvatud valuutariski maandamiseks tehtud tehingud, millega Fondi arvel on omandatud vara tehingu aluseks olevas valuutas.

Tuletisinstrumentide kasutamine investeerimiseesmärkidel võib tõsta Fondi riskitaset.

Tuletisinstrumentides positsioone võttes tekib Fondile vastaspool risk, kuna on võimalus, et tuletisinstrumenti lepingu (nt valuuta forvardleping) vastaspool ei täida tehingu sõlmimisel võetud kohustusi.

INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID

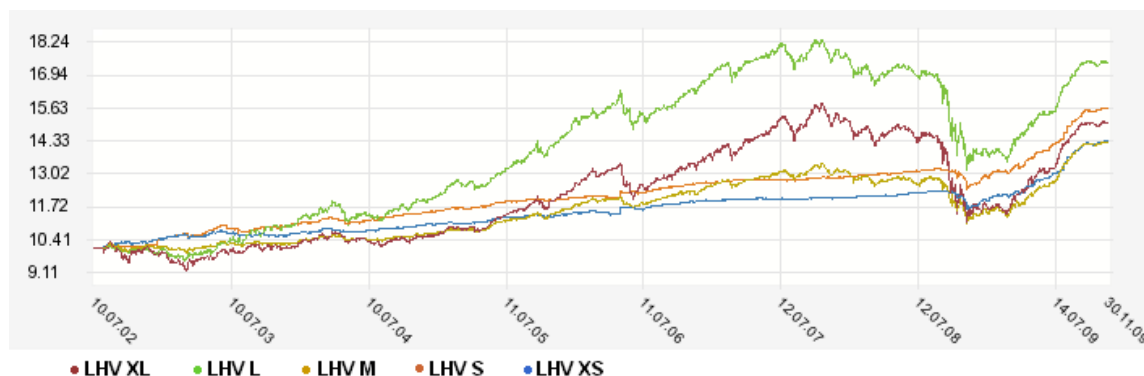
Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse Prospekti punkti IV „Fondi tegevuse alused ja eesmärk ning investeerimispoliitika“ alapunktis „Investeeringud eri liiki varadesse ja spetsialiseerumine“ sätestatud ulatuses. Fondivalitseja võib repo- ja pöördrepo-tehingute, laenu võtmise ja väärtpaperite väljalaske tagamise teel võtta Fondi arvel kohustusi kokku kuni 10% ulatuses Fondi varade turuväärtusest. Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest. Täpsem teave investeerimispiirangute ning riskide hajutamise reeglite kohta sisaldub Tingimustes.

EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

Fondide aastased tootlused (peale haldustasu mahaarvamist)*

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	11 kuud 09
LHV XL	-3.20%	3.72%	4.18%	16.83%	11.46%	10.65%	-23.82%	30.01%
LHV L	-1.90%	11.72%	9.03%	22.43%	13.81%	5.59%	-22.50%	27.17%
LHV M	-0.10%	2.00%	3.34%	9.69%	7.45%	5.16%	-13.28%	25.16%
LHV S	3.50%	5.60%	4.48%	4.64%	5.10%	1.75%	-0.29%	21.94%
LHV XS	3.40%	1.93%	3.42%	3.94%	4.59%	1.10%	-1.20%	20.16%

Fondide Osakute puhasväärtuse kujunemine perioodil 10. juuli 2002 – 30. november 2009 Pensionikeskuse andmetel.



* Tootlused põhinevad Eesti pensionisüsteemi ametliku infoportaali Pensionikeskus (www.pensionikeskus.ee) andmetel.

Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet Fondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

V INVESTEERIMISRISKID

Fondi investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeringu tootlust. Fondi investeerides peab investor arvestama sellega, et Fondi tegevus võib olla nii kasumlik kui ka kahjumlik. Investeeringut Fondi ei saa käsitleda deposiidina ning investeeringu säilimist ja kasvamist ei garanteeri rahandusasutused ega riigiorganid. Investeeringustegevusega kaasnevad riskid kannab Osakuomanik. Fondi ajaloolised tootlused ei garanteeri samasuguseid tulemusi tulevikus.

Fond on mõeldud pikaajaliseks investeerimiseks, mistõttu on ka Fondi poolt tehtavad investeeringud üldjuhul pikaajalised. Sellised investeeringud võivad lühemas perspektiivis olla avatud olulistele investeerimiskriisidele, mis mõjutavad investori investeeringu väärtust oluliselt ühes või teises suunas.

Järgnevalt on kirjeldatud peamised investeerimisriskid:

TURURISKID

Turuhinna (hinnakõikumise) risk – väärtpaberiturgude olemuse tõttu võivad väärtpaberite hinnad nii tõusta kui ka langeda. Ebasoodne muutus väärtpaberi turuhinnas vähendab Fondi investeeingu väärtust. Selliseid ebasoodsaid muutusi võivad põhjustada majanduslikud ja sotsiaalsed muutused ning sellised muutused võivad olla tööstusharu, sektori või ettevõtte spetsiifilised.

Turuhinna (hinnakõikumise) risk on suurem selliste investeeingute puhul, mille riskitase on kõrgem, näiteks aktsiad ja madala krediitireitinguga või krediitireitinguta ettevõtete võlakirjad. Kuna LHV XL, LHV L ja LHV M investeerivad aktsiaturgudele, on nendes Fondides turuhinna (hinnakõikumise) risk suurem, kui näiteks Fondis LHV S ja LHV XS.

Kõik Fondid on avatud turuhinna (hinnakõikumise) riskile igapäevaselt, kuid tavapäraustes turutingimustes on hinnakõikumised väikesed. Fondid maandavad turuhinna (hinnakõikumise) riski hajutades investeeinguid erinevate emitentide, varaklasside, sektorite ja regioonide vahel.

Likviidsusrisk – väärtpaberiturgude vähese likviidsuse tõttu ei pruugi Fondil õnnestuda müüa varasid soovitud ajal soovitud hinnaga või ei pruugi õnnestuda varade müük üldse. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeingute hajutamise.

Likviidsusrisk tekib ka siis, kui Fond investeerib väärtpaberitesse (nt ettevõtete võlakirjad), mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad. Kõik Fondid võivad investeerida kuni 10% varadest väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumentid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul.

Varade hindamise risk – kuna Fondid võivad investeerida kuni 10% varadest väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumentid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul, on Fondid avatud varade hindamise riskile juhul, kui varadel, kuhu Fond on investeerinud, ei ole usaldusväärset hinnanoteeringut.

Varade hindamise risk on oluline näiteks siis, kui Fond investeerib ettevõtete poolt emiteeritud võlakirjadesse. Sellisel juhul võib Fondivalitseja vara hindamisel kasutada hindamismudelit, mille sisendid põhinevad Fondivalitseja endapoolsetel hinnangutel. Vara hind sellisel juhul võib erineda oluliselt hinnast, millega oleks võimalik Fondil vara realiseerida ebasoodsas turusituatsioonis.

Kapitali liikumisest tulenev risk – rahvusvahelisel kapitali liikumisel ning välisinvestoritel võib olla oluline ebasoodne mõju varade turuhinnale ja likviidsusele. Näiteks võib Fondi LHV XL, LHV L ja LHV M investeeingutele olla oluline mõju, kui kapital peaks üldisemalt aktsiaturgudelt välja liikuma.

Kõik Fondid investeerivad osa varadest madalama krediitireitinguga või krediitireitinguta emitentide võlakirjadesse, mistõttu võivad Fondide tootlused olla ulatuslikult mõjutatud siis, kui kapital liigub riskantsematest varaklassidest turvalisematesse varaklassidesse (nt valitsuste võlakirjadesse). Kapitali liikumine võib sõltuda majandustsüklitest.

Valuutarisk – valuutakursside liikumise tõttu ebasoodsas suunas võib väheneda baasvaluutast erinevas valuutas noteeritud investeeingu väärtus baasvaluutas mõõdetuna. Seda riski vähendatakse tuletisväärtpaberite abil.

Kuigi Fondide baasvaluuta on Eesti kroon, teevad Fondid globaalse investeeimisstrateegia tõttu Eesti kroonis investeeinguid piiratud mahu. Välisvaluutades tehtud investeeingutest tuleneva valuutariski võib Fond maandada, kuid ei pea seda tegema. Valuutariskide maandamisel fikseerib Fond tuletisväärtpaberite abil välisvaluuta kursi üldjuhul euro, mitte Eesti krooni suhtes. Kogu välisvaluuta (va euro) avatud netopositsioon võib moodustada kuni 50% Fondi varadest.

Intressirisk – muutused i) intressimäärades, ii) tulukõveras, iii) intressimäärade volatiilsuses ja iv) erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahes võivad mõjutada investeeingu väärtust ebasoodsas suunas.

Kõik Fondid investeerivad olulise osa varadest võlakirjadesse, mis on avatud intressiriskile. Intressirisk on olulisem siis, kui periood võlakirja lõpptähtajani (lunastamiseni) on pikk. LHV XS väldib pikaajalistest võlakirjadest tulenevat intressiriski.

Inflatsioonirisk – inflatsiooni ning hinnatõusu tõttu võib investeeingu reaalne väärtus väheneda. Inflatsioon ehk hinnatõus võib Eestis ületada globaalset inflatsioonitaset. Fondid investeerivad globaalselt.

Risk, mis on seotud varade või turgude kontsentreerumisega – Fondi tootlus võib olla mõjutatud ühest konkreetset regioonist või varaklassi puudutavast sündmusest või asjaolust. Kuna LHV XL, LHV L ja LHV M investeerivad osa varades aktsiatesse, võivad nende Fondide tootlused olla ulatuslikult mõjutatud ühest konkreetsest aktsiaturge mõjutavast sündmusest või asjaolust.

KREDIIDIRISKID

Emitendirisk – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitent ei pruugi täita oma kohustusi vastavalt väärtpaberi tingimustele. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse emitentide usaldusväärsust pidevalt.

Emitendirisk on kõrgem võlakirjadesse investeerimisel, kuna võlakirjade emitteerimisega võtab emitent võlausaldajate ees ajaliselt ja summadel määratletud rahalisi kohustusi (nt intresside ja põhiosa maksmine). Emitendirisk on kõrgem selliste investeeringute puhul, kus väärtpaberi emitent ei ettevõttel puudub investeerimisjärgu krediitireiting. Kõik Fondid investeerivad osa varadest selliste emitentide võlakohustustesse.

Arveldusrisk – tehingust tulenevad kanded ei pruugi toimuda õigel ajal või õiges koguses juhul, kui tehingu vastaspool ei ole suuteline täitma endale võetud kohustusi (nt teha raha- või väärtpaberiülekanne). Selle riski vähendamiseks kaubeldakse organiseeritud turgudel, mis toimivad põhimõttel „tehing makse vastu“.

Tehingu vastaspoole risk ja risk, mis tuleneb tuletisinstrumentidest – tehingu vastaspool ei pruugi olla suuteline täitma tehingu sõlmimisel endale võetud kohustusi. Seda riski vähendatakse eelistades tehingute sõlmimisel madala riskitasemega krediidasutusi ja vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid.

Tehingu vastaspoole risk puudutab eeskätt reguleeritud turu väliselt tehtavaid tehinguid (nt tuletisinstrumentid valuutariski maandamiseks).

Fond kasutab valuutaforvarde peamiselt EUR/USD valuutariski maandamiseks, kusjuures selleks otstarbeks kasutatakse tuletisinstrument on kindla lõpptähtajaga ning Fondil võib olla kohustus seada tagatis enda kohustuste tagamiseks vastaspoole ees. Fondid kasutavad valuutaforvardite sõlmimisel vastaspoolena üldjuhul Eesti krediidasutusi.

OPERATSIOONIRISKID

Äririsik – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitendi majandustulemused võivad sõltuda majandustsüklitest ning juhtkonna professionaalsuse tasemest. Viimati mainitu võib mõjutada väärtpaberi hinda. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse pidevalt väärtpaberite emitentide tegevust.

Depoorisk – Fond võib vastu võtta kaotusi depositeerimise (Pank) tegevusetuse või pahatahtliku tegevuse tõttu. Kaotused võivad tekkida Fondi varade hoidmisega või hoidmise korraldamisega tegeleva isiku pankroti, maksejõuetuse, kuritahtliku hooletuse või tahtliku ebaseadusliku tegevuse tõttu.

Vaata lähemalt Panga õigusi ja kohustus Fondi vara hoidmisel Prospekti punktist IX „Pank“.

POLIITILISED JA JURIIDILISED RISKID

Poliitiline risk – ebasoodsad arengud või sündmused (näiteks sõda, rahutused, varade natsionaliseerimine, majanduspoliitika või õiguskeskkonna muutumine) võivad aset leida riikides, kuhu Fond investeerib oma varasid. Ebasoodsad muutused poliitilises keskkonnas võivad vähendada Fondi investeeringute väärtust märkimisväärselt või siis sellised investeeringud võivad muutuda väärtusetuks. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeringute hajutamise erinevate riikide vahel.

Fondi LHV XL ja LHV S varadest on suur osa investeeritud arengumaadesse, mis on ajalooliselt olnud rohkem avatud poliitilistele riskidele.

Õigussüsteemi risk ja maksurisk – Fondi tegutsemist ja Fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda. Muuhulgas võib (ajutiselt) muutuda Eesti kogumispensioni regulatsioon, sh II samba sissemakseid ja väljamakseid puudutavas osas, ning tulumaksuseadus kogumispensionit puudutavate sätete osas.

Lisaks tavapärastele investeerimisriskidele tuleb investoril arvestada võimalusega, et aset leivad muud sündmused, mis mõjutavad investori investeringut Fondi. Näiteks on Fondivalitsejal õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine, Fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise fondiga või likvideerida. Sellised sündmused võivad toimuda etteteatamiseta.

Fondivalitsejal on õigus muuta Fondi Tingimusi (sh Fondilt ning Osakuomanikult võetavate tasude määrasid). Tingimuste muudatused jõustuvad alates 1. jaanuarist, kuid mitte enne 200 kalendripäeva möödumist vastava teate avaldamisest.

Fondil on piiratud võimalused enda kaitsmiseks enamike ülalmainitud riskide vastu. Fondi tootlus ei ole garanteeritud Fondivalitseja poolt ning Fondi investeringute väärtus võib aja jooksul nii kasvada kui kahaneda.

Eelmainitud riskide kirjeldus pole täielik Fondi investeerimisega seotud riskide kirjeldus. Investeerimisotsuse tegemisel peab investor läbi lugema terve Prospekti ning tuginema oma enda hinnangule investeerimisega seotud riskidest ja võimalustest.

VÕIMALIKUD HUVIDE KONFLIKTID

Fondivalitseja üritab vältida olukordasid, kus Osakuomanike ja Fondivalitseja huvide vahel tekib konflikt. Siiski võib tekkida olukordasid, kus Fondivalitseja saab otseselt või kaudselt kasu Fondi poolt tehtud investeringutest, nt kui Fond investeerib mõnda teise Fondivalitseja poolt valitsetavasse fondi. Sellisel juhul tagastab fond, kuhu investeeriti, Fondile osa haldustasust (ja edukustasust) vastavalt finantssektori heale tavale ja kujunenud praktikale. Juhul, kui Fond investeerib mõne muu fondivalitseja poolt valitsetavasse fondi ning Fondivalitsejale tagastatakse selle investeringu pealt osa tasudest, kannab Fondivalitseja tagasi saadud tasud edasi Fondi.

Huvide konflikt võib tekkida tulenevalt sellest, et Fondivalitseja on edasi andnud osa Fondi juhtimisega seotud tegevusi ettevõttele, mis kuulub samasse konsolideerimisgruppi (nt Fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine). Vaata Prospekti osa: „Fondivalitseja tegevuse edasiandmine“ leheküljel 20.

Fondivalitseja lähtub huvide konfliktsituatsioonide korral esmajoones Fondi ja Osakuomanike huvidest.

VI FONDI OSAKUD JA TEHINGUD OSAKUTEGA

OSAKUOMANIKU ÕIGUSED JA ÕIGUSTE TEOSTAMISE VIIS

Osakuomanikul on kõik õigusaktidest ja Tingimustest tulenevad õigused, s.h, kuid mitte ainult, õigus:

1. nõuda Fondivalitsejalt seaduses sätestatud alustel Osakute tagasivõtmist ja saada väljamakseid;
2. parandada Osakuid;
3. vahetada Osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu;
4. kogumispensioni saamiseks sõlmida kindlustusandjaga pensionileping, leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset Fondist, kusjuures kogumispensioni väljamaksete viis sõltub Osakuomanikule kuuluvate pensionifondide osakute koguväärtusest;
5. tutvuda Fondi asukohas Tingimuste ja Prospektiga ning saada neist Fondivalitseja kulul ärakiri;
6. tutvuda Fondi asukohas Fondi viimase aasta- või poolaastaruandega ja Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjaga ning saada nimetatud dokumentidest Fondivalitseja kulul ärakiri;
7. nõuda Fondivalitsejalt Fondivalitseja poolt Osakuomanikule oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
8. nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeringutest;
9. saada Osakute arvuga võrdeline osa Fondi tulust;
10. omada proportsionaalset osa Fondi varast vastavalt oma osaluse suurusele;
11. nõuda Registri pidajalt või Registri kontohaldurilt tõendit või väljavõtet Registri temale kuuluvate Osakute kohta.

Osakud annavad Osakuomanikele võrdsetel asjaoludel võrdsed õigused. Osakutega seotud õigused hakkavad kehtima Osakute registreerimisel Osakuomaniku nimele. Osakute omamist tõendab vastav kanne Regstris.

Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning Tingimuste sätetega. Osakuomanike õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registri pidajale, Pangale või kolmandale isikule.

OSAKUTE OMANDAMINE

Osakute omandamiseks esitab isik isiklikult või esindaja kaudu valikuavalduse. Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema kohustusliku kogumispensioni makseid seaduses sätestatud tingimustel ja korras ning nõustub Tingimustega.

Valikuavalduse esitanud isik teeb sissemakseid tema poolt valitud kohustuslikku pensionifondi alates valikuavalduse esitamise aastale järgneva aasta 1. jaanuarist tingimusel, et valikuavaldus laekus Registri kontohaldurile hiljemalt 31. oktoobriks, kui seadusest ei tulene teisiti. Kuni 31. oktoobrini võib isik oma avaldust muuta, kui seadusest ei tulene teisiti. Fondil puudub nõue miinimumarvu osakute omandamise kohta.

VÄLJAMAKSED FONDIST

Väljamaksed toimuvad vastavalt kogumispensionide seaduse 2. peatüki 8. jaos sätestatule.

Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensioni väljamaksetele vanaduspensioniiikka jõudmisest arvates. Sõltuvalt kogutud osakute väärtusest on Osakuomanikul õigus sõlmida kogumispensioni saamiseks kindlustusandjaga pensionileping, leppida pensionifondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset pensionifondist.

Fondivalitsejal on õigus peatada Osakute tagasivõtmine õigusaktides sätestatud tingimustel.

VÄLJAMAKSETE TEGEMISE KORD JA SAGEDUS

Osakud võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga, mis määratakse kindlaks vastavalt Prospekti punktis VII sätestatud korrale. Osak loetakse tagasivõetuks ja kõik Osakust tulenevad õigused lõppenuks Osakuomaniku pensionikontol Osaku tühistamise hetkest.

Väljamaksete võimalused sõltuvalt Osakuomanikule kuuluvate pensionifondide osakute väärtusest:

1. Kogutud on alla 10-kordse rahvapensioni* määra ehk kogutud summa on kuni 20 088 krooni.	Inimesel on võimalik raha välja võtta ühekordse maksena.
2. Kogutud on summa, mis jääb 10-50 rahvapensioni määra vahele ehk vahemikku 20 088 kuni 100 440 krooni.	<p>Inimesel on võimalik raha välja võtta regulaarsete maksetena otse pensionifondist, mida kutsutakse „fondipensioniks“. Fondipension on inimese ja pensionifondivalitseja vaheline kokkulepe, mille järgi saab inimene perioodilisi makseid pensionifondist. Pensionifondist raha saades müüb inimene tagasi pensionifondi osakuid, mida ta on aastate jooksul ostnud. Fondipension saab läbi siis, kui kõik osakud on pensionifondile tagasi müüdnud. Sõltuvalt inimese vanusest jääb fondipensioni kestvus vahemikku vähemalt 2 kuni 12 aastat.</p> <p>Fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:</p> <ol style="list-style-type: none">1) kaksteist pensioniaastat, kui osakuomanik on 60-aastane;2) üksteist pensioniaastat, kui osakuomanik on 61–62-aastane;3) kümme pensioniaastat, kui osakuomanik on 63–64-aastane;4) üheksa pensioniaastat, kui osakuomanik on 65–66-aastane;5) kaheksa pensioniaastat, kui osakuomanik on 67–68-aastane;6) seitse pensioniaastat, kui osakuomanik on 69–70-aastane;7) kuus pensioniaastat, kui osakuomanik on 71–72-aastane;8) viis pensioniaastat, kui osakuomanik on 73–74-aastane;9) neli pensioniaastat, kui osakuomanik on 75–76-aastane;10) kolm pensioniaastat, kui osakuomanik on 77–78-aastane;11) kaks pensioniaastat, kui osakuomanik on 79-aastane või vanem. <p>Kui fondipension lepitakse kokku täiendavateks väljamakseteks, on fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:</p>

	<p>1) viis pensioniaastat, kui osakuomanik on 60–64-aastane; 2) neli pensioniaastat, kui osakuomanik on 65–69-aastane; 3) kolm pensioniaastat, kui osakuomanik on 70–74-aastane; 4) kaks pensioniaastat, kui osakuomanik on 75-aastane või vanem.</p>
<p>3. Kogutud on üle 50-kordse rahvapensioni määra ehk summa on üle 100 440 krooni.</p>	<p>Inimene saab sõlmida lepingu enda poolt valitud kindlustusandjaga, mille alusel teeb kindlustusandja inimesele perioodilisi makseid kuni eluea lõpuni. Sellist lepingut kindlustusandjaga kutsutakse „pensionilepinguks“.</p> <p>Pensionilepingu sõlmimisel lõpeb inimese suhe pensionifondiga, sest kogu kogutud summa kantakse edasi kindlustusandjale. Pakutavate pensionilepingute tingimused võivad sõltuvalt kindlustusandjast erineda, mistõttu tasub võrrelda pensionilepingu alusel tasutavate maksete suurusi ja sagedus, samuti kaaluda võimalust sõlmida garantiiperioodiga leping (inimese surma korral laekuvad maksed teatud perioodi jooksul soodustatud isikule) või selline leping, mille alusel lähemid inimese surma korral õigused makseid saada üle teisele füüsilisele isikule (nt abikaasale).</p>
<p>4. Kogutud on üle 700-kordse rahvapensioni määra ehk kogutud summa on vähemalt 1 406 160 krooni.</p>	<p>700-kordse rahvapensioni piiri ületava summaga on inimesel mitu võimalust. Vähemalt nimetatud summa eest tuleb sõlmida kindlustusseltsiga pensionileping, kuid seda võib teha ka suurema summa eest. Inimene võib seda piiri ületava summa eest sõlmida fondipensioni ehk jätta osa kogutud raha pensionifondi ning perioodiliselt tagasi müüa fondiosakuid, saades sedasi makseid otse pensionifondist.</p>

* Rahvapensionimäär on 2 008 krooni ja 80 senti, mis kehtib alates 1. aprillist 2009. Rahvapensionimäära kinnitab valitsus iga-aastaselt.

Pensionifondist väljamaksete tegemise kord

Pensionifondi osakute tagasivõtmise korraldab Registri pidaja vastavalt fondipensioni avaldusele, selle muutmise avaldusele või ühekordse väljamakse avaldusele avalduse esitamisele järgneva kuu, kvartali viimase kuu või pensioniaasta viimase kuu 15. kuni 20. kuupäevani, lähtudes õigusaktidest, pensionifondi tingimustest ning Registri pidaja, pensionifondivalitseja ja pensionifondi depositeeriumi vahel sõlmitud kolmepoolsest lepingust.

Väljamaksed Fondist pärimise korral

Osakud on päritavad. Kui Osakuomanikul puuduvad pärijad, tühistatakse talle kuulunud Osakud ja väljanõudmata raha jääb Fondi. Tagasivõtmata või pärija pensionikontole kandmata päritud Osakud tühistab Registri pidaja kümne aasta möödudes pärandi avanemisest arvates.

Kui kohustusliku pensionifondi osakute pärijaks on isik, kes ei ole kohustatud isik kogumispensionide seaduse § 6 mõistes, on tal õigus nõuda osakute tagasivõtmist üks kord kümne aasta jooksul pärandi avanemisest arvates. Päritud kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmiseks esitatakse avaldus. Pärimise avaldus ja pärimisõiguse tunnistus esitatakse Registri kontohaldurile.

Kui pärija on kohustatud isik kogumispensionide seaduse § 6 tähenduses, on tal üks kord ühe aasta jooksul arvates pärimistunnistuse väljastamisest õigus esitada avaldus päritud pensionifondi osakute tagasivõtmiseks või kandmiseks oma pensionikontole. Kui pärija ei ole nimetatud tähtaja jooksul pensionifondi osakute tagasivõtmise või pensionikontole kandmise avaldust esitanud, on tal õigus nõuda kümne aasta jooksul, alates pärandi avanemisest, üksnes päritud osakute kandmist tema pensionikontole.

OSAKUTE VAHETAMINE

Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, kui Osakuomanikule kuulub vähemalt 500 Osakut ja vahetamine ei ole õigusaktide alusel keelatud. Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel makstakse Osakuomaniku arvel tagasivõtmis- ja väljalasketasu. Osakute vahetamisel on väljalaske- ja tagasivõtmistasu 0% Osaku puhasväärtusest, kui Osakuid vahetatakse Fondivalitseja poolt valitsetava teise Fondi Osakute vastu. Täpsem teave osakute vahetamise kohta sisaldub Tingimustes. Osakute vahetamisel arvutatakse Osaku hind punktis VII sätestatud korras.

FONDI TULU KASUTAMISE KORD

Osakuomaniku tulu Fondi investeringutelt kajastub Fondi Osaku puhasväärtuse muutuses. Osakuomanik võib oma osa Fondi tulust realiseerida ainult Osaku tagasivõtmisel. Fondi tulu investeeritakse Osakuomanike parimate huvide kohaselt vastavalt õigusaktide ja Tingimuste sätetele.

FONDI LIKVIDEERIMISE ALUSED JA KORD

Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Kui Fondi valitsemine on läinud üle Pangale, otsustab Fondi likvideerimise Pank. Fondi ei likvideerita, kui Fondi valitsemist on võimalik üle anda.

Fondi likvideerimise otsusega määratakse likvideerijad ning tähtaeg, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded. Likvideerijad müüvad Fondi varad, nõuavad sisse Fondi nõuded ja rahuldavad Fondi võlausaldajate nõuded võimalikult kiiresti ja Osakuomanike parimates huvides. Peale likvideerimisteate avaldamist ühes üleriigilise levikuga ajalehes ning Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee peatatakse Fondi Osakute väljalase ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib Osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäänud vara jagamiseks Osakuomanike vahel õigusaktides sätestatud korras. Fondi likvideerimisel omandab iga Osakuomanik jaotamisele kuuluva raha eest vastava arvu tema poolt valitud või valiku tegemata jätmisel riigi poolt määratud teise kohustusliku pensionifondi osakuid.

VII FONDI TASUD JA KULUD NING VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHIND

FONDI ARVELT KAETAVAD TASUD JA KULUD

Fondi arvelt kaetakse järgmised tasud ja kulutused:

1. Valitsemistasu, mida arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viiendal pangapäeval. Valitsemistasu määrad on toodud Prospekti punktis I „Üldandmed“. Valitsemistasu määra vähendatakse sõltuvalt Fondi varade turuväärtusest vastavalt investeerimisfondide seaduse § 151 lõikele 5 ning Rahandusministri 31. detsembri 2008. a määrusele nr 66.
2. Tehingukulud – Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud.
3. Laenukulud – Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad tasud ja kulutused kokku ei või ületada 3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest LHV L, LHV M, LHV S ja LHV XS puhul ning vastavalt 4% LHV XL puhul. Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud, kaasa arvatud depootasu, registritasu ja sissemaksed Pensioni Kaitse Osafondi tehakse Fondivalitseja arvel. Depootasu on Pangale makstav tasu depoo teenuste osutamise eest. Depootasu aastane määr on koos käibemaksuga 0,1652% Fondi varade turuväärtusest, kuid mitte vähem kui 3000 krooni kuus.

OSAKU VÄLJALASKEHIND

Osak lastakse välja tehingupäeval kehtiva väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehind on Osaku puhasväärtus. Fondivalitseja ei võta Osakute väljalaskmisel väljalasketasu.

OSAKU TAGASIVÕTMISTASU JA TAGASIVÕTMISHIND

Osak võetakse tagasi tehingupäeval kehtiva tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishind on Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvestatud Osaku tagasivõtmistasu. Osaku tagasivõtmistasu kuulub Fondivalitsejale tasumisele Osaku tagastanud Osakuomaniku arvelt. Osaku tagasivõtmistasu on 1% Osaku puhasväärtusest.

Osaku tagasivõtmistasu ei võeta, kui osakuomanik on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensionieas või osakuomanikul on sellesse ikka jõudmiseni jäänud viis aastat või vähem, samuti ei võeta Osaku tagasivõtmistasu siis, kui Osakuid vahetatakse Fondivalitseja poolt valitsetava teise Fondi Osakute vastu.

Väljalaske- ja tagasivõtmishind Eesti kroonides määratakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ja kinnitatakse ning avalikustatakse kell 12.00.

Osakuomaniku kanda võivad jääda ka kõik muud võimalikud tehingu- ja teenustasud, mida maaklerid või muud tehingu vahendajad võivad nõuda Fondi Osakute omandamisel või võõrandamisel.

VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHINNA AVALDAMINE

Osakute väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse igal pangapäeval vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee.

VIII FONDIVALITSEJA

Fondi valitseb Osakuomanike huvides AS LHV Varahaldus, aktsiakapital 63 miljonit krooni, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti, asutatud Eest Vabariigi seaduste alusel 9. augustil 1999. a.

Fondivalitseja allub Eesti Finantsinspektsiooni järelevalvele. Fondivalitsejale on väljastatud 27. märtsil 2002. a. kohustusliku pensionifondi valitsemise tegevusluba number F-4/0006.

TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID

Lisaks Prospektis kajastatud Fondidele valitseb Fondivalitseja järgmisi lepingulisi investeerimisfonde:

1. LHV Täiendav Pensionifond, mis on vabatahtlik pensionifond;
2. LHV Tõusva Euroopa Alfa Fond, mis on aktsiatesse investeeriv eurofond;
3. LHV Maailma Aktsiad Fond, mis on aktsiatesse investeeriv eurofond;
4. LHV Pärsia Lahe Fond, mis on aktsiatesse investeeriv eurofond.

FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu liikmed on Andres Viisemann, kes on ühtlasi Fondide fondijuht, Rain Lõhmus, Erki Kilu ja Charles Smith.

Nõukogu esimees **Andres Viisemann** on LHV pensionifondide fondijuht ning AS-i LHV Pank nõukogu liige ja asutaja 1999. a. kevadel. Aastatel 1991-1997 töötas Andres Hansapanga finantsturgude osakonna juhatajana ning 1998-1999 Hansapanga finantsriskide osakonna juhatajana. Andres on lõpetanud Tartu Ülikooli rahanduse erialal 1992. a. ja kaitsnud MBA kraadi INSEADis 1998. a.

Rain Lõhmus on AS-i LHV Pank nõukogu esimees ja asutaja 1999. a. kevadel. Aastatel 1991-1999 töötas Rain Hansapanga juhatuse aseesimehena, olles Hansabank Marketsi direktor. Rain oli Hansapanga üks asutajatest ning suurematest aktsionäridest. Rain on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli majandusteaduskonna 1988. a. ja Harvard Business School'i General Manager Program'i 1999. a.

Erki Kilu on AS-i LHV Pank juhatuse esimees. Enne LHV-ga liitumist oli Erki Seesam Elukindlustuse AS (praegu Compensa Life Vienna Insurance Group SE) juhatuse esimees. Erki töötas elukindlustusseltsis alates 1996. aastast, varasemalt arendusjuhi, toote- ja riskijuhi ning projektjuhina. Erki on lõpetanud Eesti Kõrgema Kommertskooli rahvusvahelise ärijuhtimise eriala ja kaitsnud Tartu Ülikoolis ärijuhtimise magistri kutsekraadi.

Charles Smith töötab Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupangas (EBRD) alates 2007. aasta sügisest. Charles omab üle 10 aastast kogemust investeerimispanandusest, olles töötanud mitme rahvusvahelise panga juures. Charles hoiab Stockholm School of Economics (Rootsi) ja Cologne Ülikooli (Saksamaa) magistr kraade.

FONDIVALITSEJA JUHATUS

Fondivalitseja juhatuses on kaks liiget – Mihkel Oja ja Kerli Lõhmus.

Juhatuses esimees **Mihkel Oja** on Fondivalitseja tegevjuht 2007. aasta algusest. Aastatel 2003 kuni 2006 töötas Mihkel GILD Bankers'is (kuni 2006. a. oktoobrini tuntud kui LHV Financial Advisory Services), kus ta tegeles *hedge* fondide GILD Arbitrage ja GILD Global Opportunity ning kinnisvarafondi Eastern Europe Real Estate Investment Trust juhtimisega. Mihkel on lõpetanud Stockholmi Kõrgema Majanduskooli Riias spetsialiseerudes finantsile.

Kerli Lõhmus on AS-i LHV Pank finantsjuht ja juhatuse liige. Kerli täidab AS-i LHV Varahaldus juhatuse liikme kohustusi alates 2008. a. augustist. Kerli on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli aastal 2000.

FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA VALITSEMISEL

Fondivalitsejal on piisavat asjakohast infot vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, ning on hankinud piisavat teavet vastaspoolte kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse. Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi valitsemisel tehinguid oma nimel ja Fondi arvel. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus omaenda varast ja teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate investeerimisfondide varast ja varakogumitest. Fondi varade hoidmiseks sõlmib Fondivalitseja lepingu Pangaga. Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi täitmiseks ning tema tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Tingimustele.

FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE

Fondivalitsejal on õigus anda kolmandatele isikutele edasi järgmisi ülesandeid:

1. vajaduse korral omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Osakuomanikule;
2. Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
3. Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine;
4. Fondi vara puhasväärtuse määramine;
5. Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
6. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine.

Tegevuste edasi andmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat Fondi valitsemisega seotud vastutusest.

Fondivalitseja on andnud eelnimetatud punktides 1 kuni 5 nimetatud tegevused edasi krediitiasutusele AS LHV Pank, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt. 2, Tallinn 10145. AS-i LHV Pank üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

Osakute väljalaske ning tagasivõtmist korraldab Registri pidaja koostöös Panga ning Fondivalitsejaga.

IX PANK

Fondi Pank, milleks on Swedbank AS, on 7. jaanuaril 1992. a. Eesti Vabariigi seaduste alusel ja kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 10060701. Pangal on tähtajatu krediidiasutuse tegevuslitsents EP-13PO, mille on 26. jaanuaril 1993. a. väljastanud Eesti Panga nõukogu. Panga peamiseks ja püsivaks tegevuseks on avalikkuselt rahaliste hoiuste ja muude tagasimakstavate vahendite kaasamine ning oma arvel ja nimel laenude andmine või muu finantseerimine. Panga üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

PANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL

Pank hoiab Fondi raha, väärtpabereid ja muud vara, teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust ning täidab teisi õigusaktides ja Fondivalitsejaga sõlmitud depolepingus sätestatud kohustusi. Pangal on õigus vastavalt depolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude depositooriumi ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Pank valib kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada kolmanda isiku usaldusväärsus. Enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi on Pank kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning tema finantsolukord on piisavad tagamaks lepingus sätestatud kohustuste täitmist. Fondi väärtpaberite hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Pank investeerimisfondide seadusest tulenevalt Fondile või Osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Fondi vara või väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul ei ole Pank rakendanud vajalikku hoolsust ning täitnud kolmandate isikute üle järelevalve teostamise kohustust.

Pank vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, Osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.

X AVALIKUSTATAVAD ANDMED

Fondi puudutav teave, s.h Osakute puhasväärtust oluliselt mõjutavad asjaolud, avaldatakse vähemalt ühes üleriigilise leviga ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee ning tehakse kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas.

Fondivalitseja avaldab portfelli koosseisu, tootluste dünaamika ning muude oluliste detailide kohta pidevalt teavet oma veebilehel. Igal isikul on igal pangapäeval võimalik tutvuda Fondivalitseja asukohas järgmiste andmete ja dokumentidega:

1. Tingimused;
2. Fondi viimane aastaaruanne või majandusaasta aruanne;
3. Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
4. Prospekt;
5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
6. Fondijuhi nimi;
7. Panga nimi ja kontaktandmed;
8. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.

Eelpool nimetatud andmed tehakse kättesaadavaks kolme tööpäeva jooksul pärast vastava dokumendi jõustumist või andmete muutmist ning nende ärakirjad antakse Osakuomanikule ning Osakute omandajale tasuta.

Fondivalitseja võib saata talle teadaoleval Osakuomaniku posti- või e-posti aadressil teateid ja ülevaateid Fondi kohta.

Juhatuse liikmete allkirjad:

Mihkel Oja

Kerli Lõhmus