

LHV Täiendava Pensionifondi, LHV Pensionifondi Roheline Pluss ja LHV Pensionifondi Indeks Pluss tingimuste ja prospekti muudatuste põhjendus ja olulisuse hindamise analüüs ning fondi arengule ja osakuomanike huvidele avaldatava mõju analüüs

Käesolev ülevaade on Aktsiaseltsi LHV Varahaldus (edaspidi Fondivalitseja) valitsetavate vabatahtlike pensionifondide LHV Täiendava Pensionifondi, LHV Pensionifondi Roheline Pluss, LHV Pensionifondi Indeks Pluss (edaspidi: Fondid) tingimuste ja prospekti muudatuste põhjendus ja olulisuse hindamise analüüs ning muudatustega Fondide arengule ja osakuomanike huvidele avaldatava mõju analüüs.

Muudatused on Fondivalitseja hinnangul olulised. Fondide osakuomanikel on võimalik investeringust Fondide osakutesse väljuda ilma lisakuludeta, st osakute lunastamise ja vahetamise avalduste puhul, millega müüakse fondide osakuid käesoleva teate avaldamisest kuni muudatuste jõustumiseni, on osakute tagasivõtmistasu 0%.

Alljärgnevalt on välja toodud Fondide tingimustes ja prospektis tehtavad peamised muudatused:

- a) Fondide nimesid on muudetud järgnevalt:
 - a. LHV Täiendava Pensionifondi nimi muutub ning on edaspidi LHV Pensionifond Aktiivne III (edaspidi LHV Aktiivne III);
 - b. LHV Pensionifondi Roheline Pluss nimi muutub ning on edaspidi LHV Pensionifond Roheline III (edaspidi LHV Roheline III);
 - c. LHV Pensionifondi Indeks Pluss nimi muutub ning on edaspidi LHV Pensionifond Indeks III (edaspidi LHV Indeks III).
- b) **LHV Aktiivne III** investeerimispoliitika põhiprintsiibid muutuvad selliselt, et fondi vara võib edaspidi kogu ulatuses investeerida aktsiaturgudele. Investeerimispoliitikat on täpsustatud sättega, mille kohaselt fondi vara investeerimisel eelistatakse välismaiseid turge, likviidsemaid ja reguleeritud turul kaubeldavaid instrumente. Fondi investeerimispiirangute osas on toimunud mitmeid muudatusi, mis on täpsemalt kirjeldatud alljärgnevas tabelis;
- c) **LHV Indeks III** vara erinevate turgude vahel jaotumise põhimõtteid on muudetud selliselt, et fondi vara jaguneb edaspidi arenenud ning arenevate turgude vahel, vastavalt nende ligilähedasele osakaalule maailma SKP-st (s.t piiriturud jäetakse jaotusest välja). Lisaks on täiendatud investeerimispoliitika põhimõtteid ses osas, milliseid aspekte Fondivalitseja sihtfondide hindamisel arvesse võtab (eemaldatud viide sellele, et eelistatakse reguleeritud turul kaubeldavaid фонде). Fondi puhul on muutunud teatud investeerimispiirangud, mis on täpsemalt kirjeldatud alljärgnevas tabelis;
- d) **LHV Roheline III** puhul on muudetud sihtfondide valikul arvesse võetavaid kriteeriume. Lisaks on muutunud oluliselt fondi erinevad investeerimispiirangud, mis on täpsemalt kirjeldatud alljärgnevas tabelis.
- e) **LHV Aktiivne III valitsemistasu määr langetatakse 1% pealt 0,89%-le ning väljumistasu (1%) kaotatakse;**
- f) **Fondide arvelt makstavate tasude ja kulude loetelu täieneb.** Lisanduvad kululiigid sõltuvad konkreetsest fondist ning on täpsemalt toodud alljärgnevas tabelis lisa 1;

- g) LHV Aktiivne III ning LHV Indeks III tingimustest on eemaldatud mitmeid sätteid, mille puhul on lubatud nende täpsustamine üksnes prospektis (olulisemana valitsemistasu ja depootasu määr, investeerimispiirangud). Sellega seondult ei sätestata fondi tingimustega enam vastavate fondide investeerimispiiranguid, valitsemistasu määra, ja muid asjaolusid, mida IFS-is sätestatule vastavalt võib reguleerida Fondide prospektis.

Kuivõrd fondi tingimuste ja prospekti sõnastus on seoses sellega, et tingimustest on prospekti liigutatud sätteid, mida ei pea tingimustes sätestama ning fondide puhul on võetud kasutusele ühendprospekt, oluliselt muudetud, soovib Fondivalitseja osakuomanikel prospekti ning tingimustega põhjalikult tutvuda.

Tähelepanu tuleks seejuures pöörata asjaolule, et fondi investeerimispiirangud ei sisaldu enam Fondide tingimustes, vaid prospektis. Investeerimispiirangute muutmise olukorras, kus muudatus ei too kaasa fondi investeerimispoliitika muutumist, on Fondivalitseja jaoks senisest lihtsam.

Fondi tingimustes ja prospektis Fondivalitseja algatusel sisuliselt muutunud sätete sõnastus koos muudatuse põhjenduse, muudatusi tinginud asjaolude, mõju analüüsi ning olulisuse hinnanguga on välja toodud Lisas 1 olevas tabelis. Fondi tingimuste ja prospekti muudatused jõustuvad 27.11.2023.

Joel Kukemelk

juhatuse liige

Aktsiaselts LHV Varahaldus

Vaata Lisa 1 – Kokkuvõttev tabel „Tingimustes on muudetud järgmisi punkte“.

Lisa 1

Fond/Fondid	Ülevaade muudatuse kohta	Muudatuse põhjendus ning muudatusi tinginud asjaolud	Mõju fondile ja osakuomanike huvidele	Muudatuse olulisus
LHV Aktiivne III; LHV Roheline III; LHV Indeks III	Fondide nimesid on muudetud järgnevalt: a. LHV Täiendava Pensionifondi nimi muutub ning on edaspidi LHV Pensionifond Aktiivne III; b. LHV Pensionifondi Roheline Pluss nimi muutub ning on edaspidi LHV Pensionifond Roheline III; c. LHV Pensionifondi Indeks Pluss nimi muutub ning on edaspidi LHV Pensionifond Indeks III;	Fondivalitseja soovib muuta LHV Täiendava Pensionifondi nime selliselt, et see sisaldaks senisest enam infot fondi investeerimisstrateegia kohta. Teiste Fondivalitseja valitsetavate vabatahtlike pensionifondide nimed on samuti ajakohastatud selliselt, et kõigi III samba fondide nimekuju oleks sarnane.	Fondi nime muudatus iseenesest ei avalda mõju fondi tegevusele ega osakuomanike õigustele/kohustustele.	Mitteoluline
LHV Aktiivne III	Investeerimisstrateegia muudatus Fondi vara võib edaspidi kogu ulatuses investeerida aktsiaturgudele. Investeerimispoliitikasse on lisatud täpsustus, mille kohaselt fond eelistab vara investeerimisel välismaiseid turgude, likviidsemaid ja reguleeritud turul kaubeldavaid instrumente. Kehtivate tingimuste kohaselt võib fondi vara investeerida aktsiaturgudele kuni 95% ulatuses fondi vara väärtusest ning turgude osas eelistusi ei ole täpsustatud.	Fondivalitseja soovib investeerimispoliitikat muuta selliselt, et see senisest täpsemalt kirjeldaks fondi strateegiat. Muuhulgas soovib Fondivalitseja omada võimalust võtta kogu fondi vara väärtuse (koos laenuga kuni 125% fondi vara väärtusest) ulatuses aktsiariski.	Muudatus võimaldab Fondivalitsejal senisest pisut suuremas ulatuses võtta aktsiariski. Kuivõrd tegemist on Fondi investeerimispoliitika muudatusega, võib see mõjutada fondi investori huvi fondi investeerimise vastu.	Oluline
LHV Aktiivne III	Investeerimispiirangute muudatus Fondi investeerimispiirangud on muutunud järgnevalt: a) ühe isiku emiteeritud väärtpaberite osakaal võib edaspidi olla senise 10% asemel kuni 15% fondi vara väärtusest; b) ühe investeerimisfondi osakaal võib edaspidi moodustada kuni 20% fondi vara väärtusest ja kuni 30% fondi vara väärtusest kui tegemist on indeksisse investeeriva eurofondiga senise kuni 10% asemel; c) Fondi vara võib edaspidi investeerida ka pikematesse kui 12 kuulistesse hoiustesse. Senini võis Fondi vara investeerida kuni 12 kuulistesse hoiustesse. d) Fondi arvel võib edaspidi võtta laenu kuni 25% ulatuses fondi vara väärtusest senise 10% asemel ning võetav laen võib olla ka pikaajaline senise kuni 3-kuulise laenu asemel; e) fondi vara võib edaspidi senise 5% asemel 25% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või toore või mille hind sõltub väärismetallist või toormest; f) fondi vara võib edaspidi investeerida kuni 25% ulatuses tuletisinstrumentidesse ja väärtpaberitesse, mille alusvaraks on toormed. Kehtivate tingimuste kohaselt ei võinud fondi vara investeerida tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on toormed. g) fondi arvel võib edaspidi anda laenu kuni 10% ulatuses	Seoses fondi investeerimispoliitika ülevaatamisega on Fondivalitseja soovinud fondi vara investeerimisel suuremat paindlikkust erinevate investeerimispiirangute osas. Investeerimispiiranguid on muudetud selliselt, et need vastaksid investeerimisfondide seadusest tulenevatele investeerimispiirangutele ning loobutud on nende täiendavast kitsendamisest fondi tingimuste ja/või prospektiga. Fondi investeerimispiirangute, mis ei sisaldu fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipides, sätestamine üksnes fondi prospektis võimaldab Fondivalitsejal neid edaspidi paindlikumalt muuta kui muutuvad õigusaktides sätestatud nõuded (leebemaks) või Fondivalitseja soovib mõnd piirangut täpsustada või muuta.	Muudatus võimaldab Fondivalitsejal fondi vara investeerimisel edaspidi võtta kontsentratsiooniriski senisest suuremas ulatuses (väärtpaberid, pandikirjad, teised investeerimisfondid), investeerida varaklassidesse, millesse seni lubatud ei olnud ning võtta senisest pikemat laenu ning suuremas ulatuses ja anda fondi arvel laenu. Muudatused võivad avaldada mõju investori huvidele fondi investeerimise vastu. Investeerimispiirangute sätestamine tingimuste asemel Fondi prospektis võimaldab Fondivalitsejal neid muuta ilma Finantsinspeksiooniga kooskõlastamata, järgides olulise muudatuse korral ette teatamise sätteid ning mitteolulise muudatuse korral jooksvalt. Muudatus võib avaldada teatavat mõju investorite huvidele läbi Fondi investeerimispiirangute sagedasema muutmise, ent investeerimispiirangute olulisel muutmisel või investeerimispoliitika muutmisel teavitatakse investoreid samas korras, mida järgitakse kehtivate tingimuste kohaselt.	Oluline

	nendele isikutele, kelle emiteeritud väärtpaberitesse fondi vara on lubatud investeerida. Kehtivad tingimused laenu andmist ette ei näe; h) fondi arvel võib edaspidi ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse senise kuni 10% asemel investeerida kuni 25% fondi varast. Lisaks investeerimispiirangute muutumise asjaolule on muutunud ka see, et investeerimispiirangud ei ole enam sätestatud fondi tingimustes, vaid prospektist.			
LHV Indeks III	Investeeringistrateegia Investeeringud aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse jagunevad edaspidi senise kolme turuliigi asemel kahe turuliigi vahel – arenenud turud (<i>developed markets</i>) ja arenevad turud (<i>emerging markets</i>) – vastavalt nende ligilähedasele osakaalule maailma sisemajanduse koguproduktist (SKP). Piiriturgude jaotus on eemaldatud. Mudelportfelli koostades eelistab Fondivalitseja investeerimisfondi, mis ei ole sünteetilised, mis on maksuefektiivsed, madala kulumääraga (jooksvad tasud, maaklertasu, ostu-müüginoteeringute hinnavahed), likviidsed ning jälgendavad oma alusindeksi liikumist võimalikult täpselt. Eemaldatud on viide reguleeritud turgudel kaubeldavate fondide eelistamisele, mida kehtivad tingimused ette näevad.	Fondivalitseja on turuliikide muudatuse teinud lähtuvalt asjaolust, et üksnes piiriturgudele investeerivad fondid on võrreldes arenenud ja arenevatele turgudele investeerivate fondidega oluliselt kõrgema kulumääraga. Fondide eelistamisel arvesse võetavate aspektide osas soovib Fondivalitseja endale jätta võimaluse fondi vara investeerimisel valida olulises ulatuses ka fonde, mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad, vaid on lihtsalt avatud avalikud fondid (<i>mutual funds</i>). Avatud avalikesse fondidesse investeerimine võib olukorras, kus Fondivalitsejal õnnestub sihtfondi Fondivalitsejaga sõlmida kokkulepe, mille kohaselt makstakse osa sihtfondi valitsemistasust pensionifondile tagasi, olla pensionifondile soodsam kui läbi turul kaubeldava fondi investeerimine.	Kuivõrd piiriturud moodustavad maailma SKP-st alla 5% (kehtivas mudelportfellis on nende osakaal 4%) ei avalda asjaolu, et neid mudelportfellis eraldi jaotusena enam ei ole, fondi portfelli koosseisule olulist mõju. Kuivõrd tegemist on investeerimisstrateegia muutmisega, võib olla osakuomanikke, kelle puhul see vähendab nende huvi fondi investeerimise vastu. Asjaolu, et Fondivalitseja ei võta enam mudelportfelli koostamisel arvesse seda, kas tegemist on reguleeritud turul kaubeldava fondiga või mitte, ei avalda mõju fondi osakuomanike huvidele. Avatud avalikud fondid on samuti prospekti alusel avalikult pakutavad.	Oluline
LHV Indeks III	Investeeringispiirangud Fondi investeerimispiirangute osas on tehtud järgnevad muudatused: - Ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse võib edaspidi investeerida kuni 15% senise kuni 10% asemel; - Ühe investeerimisfondi, mis ei ole indeksit järgiv eurofond, võib senise 10% asemel investeerida kuni 20% fondi vara väärtusest; - Fondi arvel võib edaspidi võtta ka pikemat kui 3-kuulist laenu ning laenu võib võtta senise kuni 10% asemel kuni 25% ulatuses fondi vara väärtusest. Lisaks investeerimispiirangute muutumise asjaolule on muutunud ka see, et investeerimispiirangud ei ole enam sätestatud fondi tingimustes, vaid prospektist.	Seoses fondi investeerimispoliitika ülevaatamisega on Fondivalitseja soovinud fondi vara investeerimisel suuremat paindlikkust erinevate investeerimispiirangute osas. Investeerimispiiranguid on muudetud selliselt, et need vastaksid investeerimisfondide seadusest tulenevatele investeerimispiirangutele ning loobutud on nende täiendavast kitsendamisest fondi tingimuste ja/või prospektiga. Fondi investeerimispiirangute, mis ei sisaldu fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipides, sätestamine üksnes fondi prospektis võimaldab Fondivalitsejal neid edaspidi paindlikumalt muuta kui muutuvad õigusaktides sätestatud nõuded (leebemaks) või Fondivalitseja soovib mõnd piirangut täpsustada või muuta.	Muudatus võimaldab Fondivalitsejal fondi vara investeerimisel edaspidi võtta kontsentratsiooniriski senisest suuremas ulatuses (eelkõige läbi ühe fondi kontsentratsioonipiirangu suurenemise) ning võtta fondi arvel ka pikaajalist laenu. Muudatused võivad avaldada mõju investorite huvidele fondi investeerimise vastu. Investeeringispiirangute sätestamine tingimuste asemel Fondi prospektis võimaldab Fondivalitsejal neid muuta ilma Finantsinspektsiooniga kooskõlastamata, järgides olulise muudatuse korral ette teatamise sätteid ning mitteolulise muudatuse korral jooksvalt. Muudatus võib avaldada teatavat mõju investorite huvidele läbi Fondi investeerimispiirangute sagedasema muutmise, ent investeerimispiirangute olulisel muutmisel või investeerimispoliitika muutmisel teavitatakse investoreid samas korras, mida järgitakse kehtivate tingimuste kohaselt.	Oluline

LHV Roheline III	Fondi investeerimispoliitikas on täpsustatud seda, et mudelportfelli koostades eelistab Fondivalitseja investeerimisfondide, mis ei ole sünteetilised, mis on maksuefektiivsed, madala kulumääraga (jooksvad tasud, maaklertasu, ostu-müüginoteeringute hinnavahe), likviidsed ning jälgendavad oma alusindeksi liikumist võimalikult täpselt. Ses osas on kehtivad tingimused muutmata. Eemaldatud on viide reguleeritud turgudel kaubeldavate fondide eelistamisele.	Fondide eelistamisel arvesse võetavate aspektide osas soovib Fondivalitseja endale jätta võimaluse fondi vara investeerimisel valida olulises ulatuses ka fonde, mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad, vaid on lihtsalt avatud avalikud fondid (<i>mutual funds</i>). Avatud avalikesse fondidesse investeerimine võib olukorras, kus Fondivalitsejal õnnestub sihtfondi Fondivalitsejaga sõlmida kokkulepe, mille kohaselt makstakse osa sihtfondi valitsemistasust pensionifondile tagasi, olla pensionifondile soodsam kui läbi turul kaubeldava fondi investeerimine.	Viite eemaldamine reguleeritud turul kaubeldavatele fondidele pensionifondi ja selle osakuomanike huvidele olulist mõju ei avalda. Asjaolu, et Fondivalitseja ei võta enam mudelportfelli koostamisel arvesse seda, kas tegemist on reguleeritud turul kaubeldava fondiga või mitte, ei avalda mõju fondi osakuomanike huvidele. Avatud avalikud fondid on samuti prospekti alusel avalikult pakutavad Mõju hindamisel on asjakohane arvesse võtta ka seda, et Fondivalitsejal ei ole ka kehtivate tingimuste kohaselt keelatud avatud avalikesse fondidesse investeerimine, need fondid lihtsalt ei ole hetkel eelistatud.	Mitteoluline
LHV Roheline III	Investeeringuspiirangud Fondi investeerimispiirangute osas on tehtud järgnevad muudatused: - Eemaldatud on piirang hoiuste kestusele, mis senini oli kuni 12 kuud; - fondi vara võib edaspidi senise 5% asemel 25% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või toore või mille hind sõltub väärismetallist või toormest; - Fondi vara võib edaspidi investeerida väärtpaberitesse, mille alusvaraks on toormed; - Fond võib edaspidi ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse investeerida senise kuni 10% asemel kuni 15%; - Fondi arvel võib edaspidi võtta laenu senise kuni 10% asemel kuni 25% fondi vara väärtusest. Lisaks investeerimispiirangute muutumise asjaolule on muutunud ka see, et investeerimispiirangud ei ole enam sätestatud fondi tingimustes, vaid prospektist.	Seoses fondi investeerimispoliitika ülevaatamisega on Fondivalitseja soovinud fondi vara investeerimisel suuremat paindlikkust erinevate investeerimispiirangute osas. Investeerimispiiranguid on muudetud selliselt, et need vastaksid investeerimisfondide seadusest tulenevatele investeerimispiirangutele ning loobutud on nende täiendavast kitsendamisest fondi tingimuste ja/või prospektiga. Fondi investeerimispiirangute, mis ei sisaldu fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipides, sätestamine üksnes fondi prospektis võimaldab Fondivalitsejal neid edaspidi paindlikumalt muuta, kui muutuvad õigusaktides sätestatud nõuded (leebemaks) või Fondivalitseja soovib mõnd piirangut täpsustada või muuta.	Muudatus võimaldab Fondivalitsejal fondi vara investeerimisel edaspidi võtta kontsentratsiooniriski senisest suuremas ulatuses, investeerida varaklassidesse, millesse seni lubatud ei olnud ning võtta senisest pikemat laenu ning suuremas ulatuses. Muudatused võivad avaldada mõju investori huvile fondi investeerimise vastu. Investeeringuspiirangute sätestamine tingimuste asemel Fondi prospektis võimaldab Fondivalitsejal neid muuta ilma Finantsinspektsiooniga kooskõlastamata, järgides olulise muudatuse korral ette teatamise sätteid ning mitteolulise muudatuse korral jooksvalt. Muudatus võib avaldada teatavat mõju investorite huvidele läbi Fondi investeerimispiirangute sagedasema muutmise, ent investeerimispiirangute olulisel muutmisel või investeerimispoliitika muutmisel teavitatakse investoreid samas korras, mida järgitakse kehtivate tingimuste kohaselt.	Oluline
LHV Aktiivne III	Valitsemistasu määr on kehtivates tingimustes 1%, Muudatuse jõustumise järgselt on valitsemistasu määr 0,89%. Väljumistasu määr on kehtivates tingimustes 1%. Muudatuse jõustumise järgselt on väljumistasu määr 0%, s.o väljumistasu ei kohaldata. Lisaks investeerimispiirangute muutumise asjaolule on muutunud ka see, et valitsemistasu määr ei ole enam sätestatud fondi tingimustes, vaid prospektis.	Valitsemistasu muudatus on tehtud tulenevalt Fondivalitseja soovist vähendada fondiga seotud kulusid ning alandada fondi jooksvate tasude määra. Väljumistasu määr on ühtlustatud Fondivalitseja teiste fondide väljumistasu määraga. Valitsemistasu määra sätestamine üksnes fondi prospektis võimaldab Fondivalitsejal seda edaspidi ilma muudatusi	Mõju osakuomanikele on positiivne, alandades fondi jooksvate tasude määra. Asjaolu, et valitsemistasu määr on sätestatud üksnes fondi prospektis, ei oma osakuomanike huvile fondi investeerimise vastu mõju, kuivõrd tasu suurendamisel peab Fondivalitseja muudatusest osakuomanikke ette teavitama ning lubama väljumistasuta fondist väljuda enne muudatuste jõustumist samas korras nagu kehtivad tingimused ette näevad.	Positiivne mõju või mõju puudub.

		Finantsinspeksiooniga kooskõlastamata muuta.		
LHV Aktiivne III	Lisandunud tasuliigid: Senini oli fondi arvel lubatud kanda valitsemistasu, depootasu, tehingukulud ning laenukulud (lisaks ka likvideerimiskulud). Muudatuste jõustumise järgselt lisanduvad järgmised tasuliigid: - registripidamise tasu; - hoiustamisega seonduvad intressikulud (sh negatiivne intress); - fondi portfelli efektiivseks haldamiseks instrumentide ja meetodite kasutamise seonduvad kulud; - fondi arvel tehingute tegemisega seonduvad konsultatsioonikulud (<i>due diligence</i>), nõustamistasud ja -kulud, sh ka olukorras, kus Fondivalitseja nt <i>due diligence</i>'i tulemuste põhjal otsustab investeerimist mitte teha; - tulumaksu ennetamise või enamakstud maksu tagasi taotlemise seonduvad tasud või kulud; - fondi vara hulka kuuluvast instrumendist tuleneva õiguse teostamisega seonduvad tasud või kulud (mh aktsionäride üldkoosolekul esindamine); - fondi auditeerimisega seotud kulud; - fondi vara õiglase väärtuse määramise kulud; - fondi vara (eelkõige erakapitali- ja kinnisvarainvesteeringute) valitsemisega seotud tegevuse tavapärased tasud, sh fondi vara hulka kuuluva kinnisvara haldamise tasud ja ettevõtjate nõustamisel väliste teenusepakkujate tavapärased tasud, mille arvestus võib põhineda ka investeeringu mahul. Fondi arvel kantavate kulude maksimummäär ei muutu ning on jätkuvalt kuni 3% fondi varast.	Fondivalitseja, vähendades ühelt poolt valitsemistasu määra, soovib fondi arvel kanda erinevaid fondi investeeringute ja väärtuste määramisega seonduvaid kulusid vastavalt kolmandatest isikutest teenusepakkujate hinnakirjale. Sellised tasud peavad olema seotud fondi või selle investeeringutega ning mõistliku suurusega.	Täiendavate tasuliikide lisandumine võib suurendada fondi kogukulusid ning seeläbi avaldada mõju fondi investorite huvile fondi investeerimise vastu. Lisandunud tasuliike on arvesse võetud ka ajakohastatud põhiteabe dokumendis toodud kulude prognoosis.	Oluline
LHV Roheline III	Lisandunud tasuliigid Fondi arvel kantavate tasude liikidena on lisandunud järgmised tasud: - tulumaksu ennetamise või enamakstud maksu tagasi taotlemise seonduvad tasud või kulud; - fondi vara hulka kuuluvast instrumendist tuleneva õiguse teostamisega seonduvad tasud või kulud (mh aktsionäride üldkoosolekul esindamine). Kehtivad tingimused neid tasuliike ette ei näe.	Fondivalitseja, soovib fondi arvel kanda erinevaid fondi investeeringute ja väärtuste määramisega seonduvaid kulusid vastavalt kolmandatest isikutest teenusepakkujate hinnakirjale. Sellised tasud peavad olema seotud fondi või selle investeeringutega ning mõistliku suurusega.	Täiendavate tasuliikide lisandumine võib suurendada fondi kogukulusid ning seeläbi avaldada mõju fondi investorite huvile fondi investeerimise vastu. Fondivalitseja hinnangul ei ole tasude suurus ise piisavalt oluline, et tuua kaasa jooksvate tasude oluline suurenemine, ent täiendava tasuliigi lisandumise asjaolu võib lugeda oluliseks muudatuseks.	Oluline

LHV Indeks III	Lisandunud tasuliigid Fondi arvel kantavate tasude liikidena on lisandunud järgmised tasud: a. registripidamise tasu; b. fondi vara depositeerimise avatud fondi arvelduskontol hoidmise ja ajutiselt üleöödeposiiti paigutamise kaasneva negatiivse intressiga seotud kulud; c. fondi arvel tehingute tegemisega seonduvad konsultatsioonikulud (<i>due diligence</i>), nõustamistasud ja – kulud, sh ka olukorras, kus Fondivalitseja nt <i>due diligence</i>'i tulemuste põhjal otsustab investeerimist mitte teha; d. tulumaksu ennetamise või enammakstud maksu tagasi taotlemise seonduvad tasud või kulud; e. fondi vara hulka kuuluvast instrumendist tuleneva õiguse teostamisega seonduvad tasud või kulud (mh aktsionäride üldkoosolekul esindamine). Kehtivad tingimused neid tasuliike ette ei näe.	Fondivalitseja soovib fondi arvel kanda erinevaid fondi investeerimistega seonduvaid kulusid vastavalt kolmandatest isikutest teenusepakkujate hinnakirjale. Sellised tasud peavad olema seotud fondi või selle investeerimistega ning mõistliku suurusega.	Täiendavate tasuliikide lisandumine võib suurendada fondi kogukulusid ning seeläbi avaldada mõju fondi investorite huvile fondi investeerimise vastu. Fondivalitseja hinnangul ei ole tasude suurus ise piisavalt oluline, et tuua kaasa jooksvate tasude oluline suurenemine, ent täiendava tasuliigi lisandumise asjaolu võib lugeda oluliseks muudatuseks.	Oluline
LHV Aktiivne III ja LHV Indeks III	Fondide tingimustest on eemaldatud investeerimispiirangud ja valitsemistasu ning depootasu määrad ja muud sätted, mis seaduse kohaselt ei pea enam fondi tingimustes sätestatud olema olukorras, kus need on toodud vastava fondi prospektis.	Fondivalitseja soovib suuremat paindlikkust fondide erinevate aspektide muutmisel ilma tingimusi muutmata. Tingimuste muutmine on ajakulukam, kui isegi olulise prospektimuudatuse tegemine.	Fondivalitsejal säilib kohustus oluliste muudatuste korral jätkuvalt prospekti Finantsinspeksioonile esitada ning enda veebilehel teha teade muudatuste kohta ja anda osakuomanikele kuni 30 päeva fondist väljumiseks. Muudatus ei avalda olulist mõju fondi osakuomaniku huvidele.	Mitteoluline