

EMISSIOONIPROSPEKT

Kehtib alates 2. maist 2017. a

LHV PENSIONIFOND XL

LHV PENSIONIFOND L

LHV PENSIONIFOND M

LHV PENSIONIFOND S

LHV PENSIONIFOND XS

Sisukord

I ÜLDANDMED	4
II EESTI PENSIONISÜSTEEM	6
I SAMMAS EHK RIIKLIK PENSIONIKINDLUSTUS	6
II SAMMAS EHK KOHUSTUSLIK KOGUMISPENSION	6
III SAMMAS EHK TÄIENDAV KOGUMISPENSION.....	7
III MAKSUSÜSTEEM	7
FONDI MAKSUSTAMINE	7
SISSEMAKSED FONDI.....	8
KOHUSTUSLIKU KOGUMISPENSIONI VÄLJAMAKSED	8
IV FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA	8
FONDIDE TEGEVUSE ALUSED	8
FONDIDE TEGEVUSE EESMÄRK.....	8
FONDIDE INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK.....	8
FONDIDE INVESTEERIMISPOLIITIKA	9
FONDIDE INVESTEERIMISPÕHIMÕTTED JA KASUTATAVAD INSTRUMENDID.....	9
TULETISINSTRUMENDID.....	10
INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID	10
EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS.....	10
TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS	12
V INVESTEERIMISRISKID	14
TURURISKID.....	14
KREDIIDIRISKID	15
OPERATSIOONIRISKID	15
POLIITILISED JA JURIIDILISED RISKID	15
VÕIMALIKUD HUVIDE KONFLIKTID	16
VI FONDI OSAKUD JA TEHINGUD OSAKUTEGA	16
OSAKUOMANIKU ÕIGUSED JA ÕIGUSTE TEOSTAMISE VIIS.....	16
OSAKUTE OMANDAMINE	17
VÄLJAMAKSED FONDIST	17
VÄLJAMAKSETE TEGEMISE KORD JA SAGEDUS.....	17
OSAKUTE VAHETAMINE	19
FONDI TULU KASUTAMISE KORD.....	19
FONDI LIKVIDEERIMISE ALUSED JA KORD.....	19
VII FONDI TASUD JA KULUD NING VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHIND	19
FONDI ARVELT KAETAVAD TASUD JA KULUD.....	19
OSAKU VÄLJALASKEHIND	20
OSAKU TAGASIVÕTMISTASU JA TAGASIVÕTMISHIND.....	20
VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHINNA AVALDAMINE.....	20

VIII FONDIVALITSEJA	20
TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID	21
FONDIVALITSEJA NÕUKOGU	21
FONDIVALITSEJA JUHATUS	21
FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA VALITSEMISEL	21
FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE	22
IX PANK	22
PANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL	22
X AVALIKUSTATAVAD ANDMED	23

I ÜLDANDMED

Käesolev dokument on Aktsiaseltsi LHV Varahaldus poolt valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakute emissioonipropekt (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 **5. jaanuari 2017. a** seisuga.

FONDIDE NIMETUSED	LHV Pensionifond XL (edaspidi „LHV XL”); LHV Pensionifond L (edaspidi „LHV L”); LHV Pensionifond M (edaspidi „LHV M”); LHV Pensionifond S (edaspidi „LHV S”); LHV Pensionifond XS (edaspidi „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, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik.
FONDIVALITSEJA	Fondi fondivalitseja (edaspidi „ Fondivalitseja “) on Aktsiaselts LHV Varahaldus, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, 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.
FONDIDE 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 väärtpaberite keskregistris (edaspidi „ Register “) vastavalt Registri pidaja AS Eesti Väärtpaberikeskus poolt kehtestatud korrale registreeritud nimeline mittemateriaalne väärtpaber, 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 0,64 eurot. Osakute ISIN koodid on: EE3600019766 (LHV XL); EE3600019832 (LHV L); EE3600019774 (LHV M); EE3600019824 (LHV S); EE3600019782 (LHV XS).

HINNAARVUTUSED JA HINNAINFO	Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnad eurodes määratakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ja kinnitatakse ning avalikustatakse kell 12.00. Registri pidaja veebilehel www.pensionikeskus.ee avaldatakse Fondi ja Osaku puhasväärtused kell 13.00. Fondi vara puhasväärtus arvutatakse iga päev ning avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel kord kuus eelneva kalendrikuu lõpu seisuga. Fondi vara puhasväärtuse arvutamise põhimõtted on sätestatud vastava Fondi Tingimustes.
OSAKU VÄLJALASKETASU	0%.
OSAKU TAGASIVÕTMISTASU	0%.
FONDIDE VALITSEMISTASUD	Fondide arvelt kaetakse valitsemistasu vastavalt Prospekti peatükis VII „Fondi tasud ja kulud ning väljalaske- ja tagasivõtmishind“ sätestatule.
KEHTIV MAKSUSÜSTEEM	Fondi suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem.
DEPOSITOORIUM	Fondi deponitoorium (edaspidi „ Pank “) on AS SEB Pank, registrikood 10004252, aadress Tornimäe tn 2, Kesklinna linnaosa, Tallinn, Harju maakond, 15010, Eesti Vabariik, telefon 665 5100, veebileht www.seb.ee .
AUDIITOR	Fondi ja Fondivalitseja audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, 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. Fondi investeeringute aruanne avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks.
DOKUMENDID JA OLULINE TEAVE	Oluline teave ja Fondi dokumendid on kättesaadavad Fondi asukohas ning Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee (edaspidi „ Fondivalitseja veebileht “).

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 töölkäiva 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 kogumispensioni süsteemi järele, mille raames saavad tulevased pensionärid koguda ise pensionipõlveks raha sellel ajal, mil nad on veel tööeas.

II samm ehk kogumispensioni kohustuslik samm on peamine tugi riiklikule 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 oli II sambaga liitumine vabatahtlik. Enne 1983. aastat sündinud isikud II sambaga enam liituda ei saa. II sambaga vabatahtlikult liitunud isikud võtsid endale siduva kohustuse – kohustuslikust kogumispensionist enam loobuda ei saa.

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 tavatingimustes 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.

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 ettevõtlustulult arvestatava 33% sotsiaalmaksu arvelt 4% juurde. Makse tasumise periood FIE puhul on üks kalendriaasta.

Alates 1. jaanuarist 2013 hakkas riik tegema täiendavaid sisse makseid II sambasse isikule, kes on kohustatud tasuma kohustusliku kogumispensioni makset ja kes kasvatab kuni kolmeaastast last. Õigus täiendavale sisse maksele tekib alates lapse sündist. Riik maksab II sambasse 4% Eesti keskmisest sotsiaalmaksuga maksustatavast ühe kalendrikuu tulust. Sisse makseid tehakse igas kuus eelmise kalendrikuu eest. Avaldus sisse maksete taotlemise kohta tuleb esitada Sotsiaalkindlustusametile. Korruga tehakse täiendavaid sisse makseid ühe vanema eest. Kui sama lapse suhtes on õigus taotleda täiendavate sisse maksete tegemist mitmel õigustatud isikul, lepitakse kokku, kumb täiendavate sisse maksete õigust kasutab. Kokkulepet väljendab kirjalik nõusolek.

II samba maksete erisused 2009 kuni 2017

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

II samba maksete määrad, kui isik ei jätkanud vabatahtlikult makseid:

Aasta	Isiku enda ja riigi makse
2010	0% + 0%
2011	1% + 2%
2012 ja 2013	2% + 4%

1955. a 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. a ja varem sündinud isikud, kes esitasid avalduse maksete jätkamiseks, jätkasid 2010. aastast II sambasse kogumist tavapärase 2+4% süsteemi alusel:

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

15. maist kuni 15. septembrini 2013. a oli võimalik esitada makse määra tõstmise avaldus. Kui isik esitas nimetatud avalduse, on tema II samba maksed sõltumata 2009. a esitatud maksete jätkamise avaldusest järgneval neljal aastal (2014 kuni 2017) 3+6%:

Aasta	Isiku enda ja riigi makse
2014-17	3% + 6%
2018 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 summalt tulumaksu. Tulumaks tagastatakse summalt, mis ei ületa 15% inimese kalendriaasta brutosissetulekust ega 6000 eurot kalendriaasta jooksul.

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 investeeritakse uuesti.

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 peatükist VI „Fondi osakud ja tehingud osakutega“.

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

Riiklikku ja II samba pensioni saav isik saab oma tulust maha arvata kaks tulumaksuvaba limiiti: 1) üldine tulumaksuvaba limiit ning 2) täiendav tulumaksuvaba limiit.

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

FONDIDE TEGEVUSE ALUSED

Fondide tegevuse alused ning Osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesoleva Prospekti, vastava Fondi 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.

FONDIDE TEGEVUSE EESMÄRK

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

FONDIDE INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK

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

Enne Fondi investeerimist tuleks tutvuda investeerimisriskidega, mille kirjeldus on toodud Prospekti peatükis V „Investeerimisriskid“.

FONDIDE INVESTEERIMISPOLIITIKA

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine LHV XL, LHV L ja LHV M puhul ning stabiilne kasvatamine LHV S ja LHV XS puhul.

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.

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.

Alljärgnevalt on esitatud ülevaade Fondide investeerimispoliitikast. Investeerimispoliitika põhiprintsiibid ning täpsemad andmed Fondide investeerimispiirangute ning riskide hajutamise reeglite kohta sisalduvad Fondide Tingimustes.

FONDIDE INVESTEERIMISPÕHIMÕTTED JA KASUTATAVAD INSTRUMENDID

Fondide tegevuse eesmärgi ning investeerimispoliitika printsiipide täitmiseks investeeritakse Fondide vara erinevatesse instrumentidesse järgides seejuures riskide hajutamise põhimõtteid.

Fondivalitseja rakendab Fondide vara investeerimisel aktiivset investeerimisstrateegiat, otsustades Fondide vara täpse jagunemise erinevate varaklasside ja investeerimisobjektide vahel igapäevase juhtimise käigus. Sõltuvalt turuolukorrast võib Fondide vara jaotus erinevate varaklasside ja instrumentide vahel erineda oluliselt. Fondi depositeoriumis avatud arvelduskontol oleva raha osakaalu Fondi aktive turuväärtusest hoitakse tavaliselt tasemel, mis on vajalik Fondi tegevusega seotud jooksvate kulude katmiseks ning vajaliku likviidsuse tagamiseks.

Fondide investeerimispoliitika ning –piirangute kõige olulisem erinevus seisneb erinevas aktsiaturgudele tehtavate investeeringute osakaalus.

LHV XL puhul:

- 1) **Aktsiate, aktsiafondide ja muude aktsiatega sarnaste instrumentide** osakaal on maksimaalselt **75%** Fondi aktive turuväärtusest;
- 2) **Aktsiate** osakaal on maksimaalselt **50%** Fondi aktive turuväärtusest;
- 3) ülejäänud osa Fondi varadest investeeritakse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse, tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärtpaberiindeks, intressimäär, valuuta või väärismetall, ja muusse varasse.

LHV L puhul:

- 1) **Aktsiate, aktsiafondide ja muude aktsiatega sarnaste instrumentide** maksimaalne osakaal Fondi aktive turuväärtusest on **50%**;
- 2) ülejäänud osa Fondi varadest investeeritakse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse, tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärtpaberiindeks, intressimäär, valuuta või väärismetall, ja muusse varasse.

LHV M puhul:

- 1) **Aktsiate, aktsiafondide ja muude aktsiatega sarnaste instrumentide** maksimaalne osakaal Fondi aktive turuväärtusest on **25%**;
- 2) ülejäänud osa Fondi varadest investeeritakse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse, tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärtpaberiindeks, intressimäär, valuuta või väärismetall, ja muusse varasse.

LHV S puhul:

- 1) Fond investeerib 100% Fondi aktive turuväärtusest võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärtpaberiindeks, intressimäär, valuuta või väärismetall, ja muusse varasse;

- 2) Fond ei investeeeri **aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse;**
- 3) oluline osa Fondi varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud;
- 4) võlakirjadel või nende emitentidel peab olema vähemalt investeerimisjärgu krediitireiting.

LHV XS puhul:

- 1) Fond investeerib 100% Fondi aktive turuväärtusest võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärtpaberiindeks, intressimäär, valuuta või väärismetall, ja muusse varasse;
- 2) Fond ei investeeeri **aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse;**
- 3) Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid;
- 4) võlakirjadel või nende emitentidel peab olema vähemalt investeerimisjärgu krediitireiting.

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. Tuletisinstrumentidega kaasnevad riskid on kirjeldatud Prospekti peatükis V „Investeerimisriskid“.

INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID

Fond ei või investeerida rohkem kui 5% oma varast sama isiku (va Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi või selle poolt tagatud) poolt emiteeritud väärtpaberitesse. Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi varade turuväärtusest.

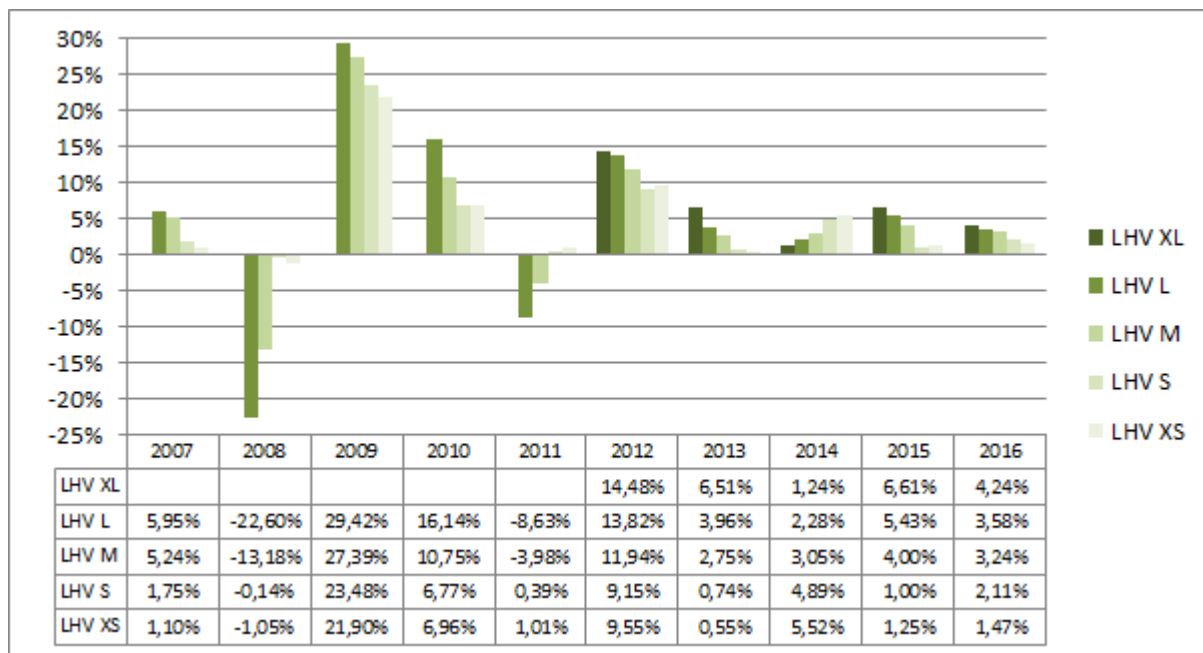
Kuigi Tingimuste kohaselt võib Fondivalitseja teha fondide arvel repo-, pöördrepo- ja väärtpaberite laenamise tehinguid, ei kavanda Fondivalitseja Prospekti muutmise hetke seisuga Fondi vara investeerimisel nimetatud tehingute tegemist ega muude nn tõhusa portfelli halduse tehnikate (*efficient portfolio management techniques*) rakendamist.

Fondi arvel võib võtta laenu ning muid kohustusi kuni 10% ulatuses Fondi vara turuväärtusest. Laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.

Täpsem teave investeerimispiirangute ning riskide hajutamise reeglite kohta sisaldub vastava Fondi Tingimustes.

EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

Fondide aastased tootlused (peale valitsemistasu mahaarvamist)*



Keskmiised kumulatiivsed tootlused viimasel 3, 5 ja 10 kalendriaastatel (peale valitsemistasu mahaarvamist)*

	2014—2016	2012—2016	2007—2016
LHV XL	4,01%	6,53%	
LHV L	3,76%	5,74%	4,06%
LHV M	3,43%	4,94%	4,65%
LHV S	2,65%	3,53%	4,81%
LHV XS	2,73%	3,61%	4,64%

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

Investeeringufondide seadusest tulenev piirang jaotab kohustuslikud pensionifondid Eestis tinglikult nelja gruppi – konservatiivsed pensionifondid ning pensionifondid, kus maksimaalne aktsiaturgude osakaal on 25%, 50% ja 75%. LHV XL investeerimispoliitika muutumise tulemusel liikus Fond alates 2012. aastast ühest grupist teise (kui varasemalt võis Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 50%, siis peale muudatust võib Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 75% varadest). Seetõttu LHV XL varasemate aastate tootlusi Prospektis ei avaldata. Alates 2017. a maist muutuvad mõningad Fondide investeerimispiirangud oluliselt, ent nendega ei kaasne Fondide strateegia ega investeerimispoliitika põhiprintsiipide muutmist ega ka Fondide liikumist ühest grupist teise.

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

TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS

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

Kohustusliku kogumispensioniga liitumisel on isikute ootused 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 väljamakseteni ehk tüüpiliselt pensionieani)
		...investeerimiskogemus	...riskitaluvus	
LHV XL	Aktsiaturgude riski kuni 75% , LHV II samba fondivalikust kõige riskantsem valik. Riskitase: kõrge *	Kui investori investeerimishorizont on pikk (üle 15 aasta), ei eelda Fondi investeerimine varasemat investeerimiskogemust. Lühemaajalise investeerimishorisonidiga varasemat investeerimiskogemust mitte-omavatel investoritel tasub konsulteerida eelnevalt investeerimisnõustajaga mõistmaks investeerimisriske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga.	Investoril tuleb arvestada sellega, et LHV XL investeerib kuni kolm neljandikku varadest aktsiaturgudele. Aktsiaturgude languse korral võib Osaku väärtus langeda lühikese ajaperioodi jooksul ulatuslikult.	Üle 15 aasta
LHV L	Aktsiaturgude riski kuni 50% , LHV II samba fondivalikust riskantsuselt teine valik. Riskitase: keskmine *	Kui investori investeerimishorizont on pikk (üle 10 aasta), ei eelda Fondi investeerimine varasemat investeerimiskogemust. Lühemaajalise investeerimishorisonidiga varasemat investeerimiskogemust mitte-omavatel investoritel tasub konsulteerida eelnevalt investeerimisnõustajaga mõistmaks investeerimisriske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga.	Investoril tuleb arvestada sellega, et LHV L investeerib kuni poole varadest aktsiaturgudele. Aktsiaturgude languse korral võib Osaku väärtus langeda lühikese ajaperioodi jooksul oluliselt.	Üle 10 aasta
LHV M	Aktsiaturgude riski kuni 25% , LHV II samba fondivalikus keskmise investeerimisriske tasemega. Riskitase: madal/keskmine *	Kui investoril on pensionieani jäänud üle 3 aasta, ei eelda Fondi investeerimine varasemat investeerimiskogemust. Juhul kui pensioniiga on lähemal, tasub varasemat investeerimiskogemust mitte-omavatel investoritel konsulteerida eelnevalt investeerimisnõustajaga	Investoril tuleb arvestada sellega, et LHV M investeerib kuni veerandi varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi jooksul, mis avaldaksid mõju ka Osaku väärtusele.	3 kuni 10 aastat

		mõistmaks riske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga.		
LHV S	Aktsiaturgude risk puudub. Fond on avatud võlakirja-investeeringutest tulenevatele riskidele (nt intressirisk). 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	Aktsiaturgude risk puudub. Fond on avatud võlakirja-investeeringutest tulenevatele riskidele (nt intressirisk). LHV valikust madalaima investeerimisriski tasemega. 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 investeerimishorizont on lühiajaline. Investeeringuid võlakirjadesse peetakse võrreldes aktsiatesse investeerimisega turvalisemaks, mistõttu on investeeringud võlakirjadesse üldjuhul madalama riskiga. Fondi riskitase sõltubki eeskätt aktsiate, aktsiafondide ja muude aktsiatega sarnaste instrumentide osakaalust Fondi investeerimisportfellis, mis on LHV XL puhul kuni 75%, LHV L puhul kuni 50% ja LHV M puhul kuni 25%; LHV S ja LHV XS aktsiaturgudele ei investeerita.

V INVESTEERIMISRISKID

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

Fond on mõeldud pikaajaliseks investeerimiseks, mistõttu on ka Fondi poolt tehtavad investeeingud üldjuhul pikaajalised. Sellised investeeingud võivad lühemas perspektiivis olla avatud olulistele investeerimisriskidele, mis mõjutavad investori investeeingu 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 riigi-, tööstusharu-, sektori- või ettevõttespetsiifilised.

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 ja ka investeerimisjärgu krediitireitinguta võlakirjadesse, on nendes Fondides turuhinna (hinnakõikumise) risk suurem, kui näiteks Fondides LHV S ja LHV XS. LHV XL, LHV L ja LHV M võivad investeerida ka kinnisasjadesse, kinnisvarafondidesse ning väärtpaberitesse, mille emitendid võtavad kinnisvaraturu riski. Seetõttu on need Fondid avatud ka kinnisvarahindade kõikumise riskile.

Kõik Fondid on avatud turuhinna (hinnakõikumise) riskile igapäevaselt, kuid tavapärasest 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 varade müük üldse õnnestuda. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeingute hajutamise.

Likviidsusrisk tekib ka siis, kui Fond investeerib väärtpaberitesse (nt ettevõtete võlakirjad, kinnisvarafondid), mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad. Kõik Fondid võivad investeerida kuni 30% varadest väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumendid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul. Lisaks võivad Fondid investeerida kinnistesse fondidesse.

Varade hindamise risk – kuna Fondid võivad investeerida kinnistesse fondidesse ning kuni 30% varadest väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumendid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul, on Fondid avatud varade hindamise riskile juhul, kui varadel, kuhu Fond on investeeinud, ei ole usaldusväärset hinnanoteeringut.

Varade hindamise risk on oluline näiteks siis, kui Fond investeerib ettevõtete poolt emiteeritud aktsiatesse või võlakirjadesse. Sellisel juhul võib Fondivalitseja vara hindamisel kasutada hindamismudelit, mille sisendid põhinevad Fondivalitseja hinnangutel. Vara hind sellisel juhul võib oluliselt erineda 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 Fondide LHV XL, LHV L ja LHV M investeeingutele olla oluline mõju sellel, kui kapital peaks üldisemalt aktsiaturgudelt välja liikuma.

Fondid LHV XL, LHV L ja LHV M 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 eurost erinevas valuutas noteeritud investeeingu väärtus euros mõõdetuna. Seda riski vähendatakse tuletisväärtpaberite abil.

Fondid teevad globaalse investeerimisstrateegia tõttu investeeinguid ka teistes valuutades. Välisvaluutades tehtud investeeingutest tuleneva valuutariski võib Fond maandada, kuid ei pea seda tegema. Kogu välisvaluuta avatud netopositsioon võib Fondide LHV XL, LHV L ja LHV M puhul moodustada kuni 50% ning Fondide LHV S ja LHV XS puhul kuni 25% Fondi varadest.

Intressirisk – muutused intressimäärades, tulukõveras, intressimäärade volatiilsuses ja erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahes võivad mõjutada investeringu 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.

Inflatsioonirisk – inflatsiooni ning hinnatõusu tõttu võib investeringu 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 varadest aktsiaturgudele, 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 usaldusväärsetust pidevalt.

Emitendirisk on kõrgem võlakirjadesse investeerimisel, kuna võlakirjade emiteerimisega võtab emitent võlausaldajate ees ajaliselt ja summadel määratletud rahalisi kohustusi (nt intresside ja põhiosa maksmine). Emitendirisk on kõrgem selliste investeringute puhul, kus väärtpaberi emiteerinud ettevõtte puudub investeerimisjärgu krediidireiting. LHV XL, LHV L ja LHV M 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 (näiteks tuletisinstrumentid valuutariski maandamiseks).

Fondid kasutavad valuutaforvarde peamiselt EUR/USD valuutariski maandamiseks, kusjuures selleks otstarbeks kasutatav 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

Äririsk – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitendi majandustulemused võivad sõltuda majandusüklitest 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 deponooriumi (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 peatükis 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 investeringute väärtust märkimisväärselt või siis võivad sellised investeringud muutuda väärtusetuks. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeringute hajutamise erinevate riikide vahel.

Õigussüsteemi risk ja maksurisk – Fondi tegutsemist ja Fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda. Muuhulgas võib 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 leiavad 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 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev, kuid mitte enne 100 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 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 ei võta fond, kuhu investeeriti, Fondilt haldustasu või kannab investeringult võetava haldustasu Fondi tagasi. 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. Vaata Prospekti peatükki VIII „Fondivalitseja“.

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, sh, kuid mitte ainult, õigus:

1. nõuda Fondivalitsejalt seaduses sätestatud alustel Osakute tagasivõtmist ja saada väljamakseid;
2. pärandada 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 ning Fondivalitseja veebilehel Tingimuste ja Prospektiga ning saada neist Fondivalitseja kulul ärakiri;
6. tutvuda Fondi asukohas ning Fondivalitseja veebilehel Fondivalitseja viimase kolme majandusaasta aruandega, Fondi viimase kolme aasta aastaaruandega ja viimase poolaastaaruandega ning investeringute aruandega, kui need on kinnitatud aastaaruandest hiljem, ning Fondi asukohas Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjaga;
7. saada Fondi aasta- ja poolaastaaruandest ning Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjast ärakiri;
8. nõuda Fondivalitsejalt Fondivalitseja poolt Osakuomanikule oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
9. nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeringute kohta;
10. saada Osakute arvuga võrdeline osa Fondi tulust;

11. omada proportsionaalset osa Fondi varast vastavalt oma osaluse suurusele;
12. nõuda Registri pidajalt või Registri kontohaldurilt tõendit või väljavõtet Registrist 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 Registris.

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 valikuavalduse. Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema kohustusliku kogumispensioni makseid seaduses sätestatud tingimustel ja korras ning nõustub vastava Fondi Tingimustega.

Valikuavalduse esitanud isik teeb sissemakseid tema poolt valitud kohustuslikku pensionifondi hiljemalt alates valikuavalduse esitamisele järgnevast kolmandast tööpäevast, 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 peatükis VII „Fondi tasud ja kulud ning väljalaske- ja tagasivõtmishind“ 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 | Inimesel on võimalik raha välja võtta ühekordse maksena. |
| 2. Kogutud on summa, mis jääb 10-50 rahvapensioni määra vahele | 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 ostanud. Fondipension saab läbi siis, kui kõik osakud on pensionifondile tagasi müüdnud. Sõltuvalt inimese vanusest jääb fondipensioni kestus vahemikku vähemalt 2 kuni 12 aastat.
Fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:
1) 12 pensioniaastat, kui osakuomanik on 60-aastane;
2) 11 pensioniaastat, kui osakuomanik on 61–62-aastane;
3) 10 pensioniaastat, kui osakuomanik on 63–64-aastane;
4) 9 pensioniaastat, kui osakuomanik on 65–66-aastane;
5) 8 pensioniaastat, kui osakuomanik on 67–68-aastane;
6) 7 pensioniaastat, kui osakuomanik on 69–70-aastane; |

- 7) 6 pensioniaastat, kui osakuomanik on 71–72-aastane;
8) 5 pensioniaastat, kui osakuomanik on 73–74-aastane;
9) 4 pensioniaastat, kui osakuomanik on 75–76-aastane;
10) 3 pensioniaastat, kui osakuomanik on 77–78-aastane;
11) 2 pensioniaastat, kui osakuomanik on 79-aastane või vanem.
- Kui fondipension lepitakse kokku täiendavateks väljamakseteks, on fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:
- 1) 5 pensioniaastat, kui osakuomanik on 60–64-aastane;
2) 4 pensioniaastat, kui osakuomanik on 65–69-aastane;
3) 3 pensioniaastat, kui osakuomanik on 70–74-aastane;
4) 2 pensioniaastat, kui osakuomanik on 75-aastane või vanem.
3. Kogutud on üle 50-kordse rahvapensioni määra
- Inimene saab sõlmida lepingu enda poolt valitud kindlustusandjaga, mille alusel teeb kindlustusandja inimesele perioodilisi makseid kuni eluea lõpuni. Sellist lepingut kindlustusandjaga kutsutakse **pensionilepinguks**. 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 sagedust, samuti kaaluda võimalust sõlmida garantiiperioodiga leping (inimese surma korral laekuvad maksed teatud perioodi jooksul soodustatud isikule) või selline leping, mille alusel lähetsid inimese surma korral õigused makseid saada üle teisele füüsilisele isikule (näiteks abikaasale).
4. Kogutud on üle 700-kordse rahvapensioni määra
- 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.

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. ja 20. kuupäeva vahemikus, lähtudes õigusaktidest, pensionifondi tingimustest ning Registri pidaja, pensionifondivalitseja ja pensionifondi depositeoriumi 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 §-i 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 §-i 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 vahetamine ei ole õigusaktide alusel keelatud. Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel makstakse Osakute väljalasketasu on kõigi kohustuslike pensionifondide osakute omandamisel 0%. Osakute tagasivõtmistasu on Fondide puhul 0% Osaku puhasväärtusest. Täpsem teave osakute vahetamise kohta sisaldub Tingimustes. Osakute vahetamisel arvutatakse Osaku hind peatükis VII „Fondi tasud ja kulud ning väljalaske ja tagasivõtmishind“ 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 peatatakse Fondi Osakute väljalase ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib Osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäanud 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 aktive turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viiendal pangapäeval. Valitsemistasu määra vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule sõltuvalt kõigi Fondide aktive turuväärtusest kuni 0,5%-ni aastas. Määra vähendamine toimub vastavalt Rahandusministri määruses 26. juuni 2014 nr 23 toodud põhimõtetele. Perioodil 1. august 2015 kuni 31. jaanuar 2016 kehtiv vähendav kordaja leiti 2. juuli 2015 Fondide aktive turuväärtuse alusel. Alates 2016. aastast leitakse valitsemistasu määra vähendav kordaja kord aastas kõigi Fondide 1. jaanuarile järgneva teise tööpäeva aktive turuväärtuse seisuga ning kordajat rakendatakse alates vastava aasta 1. veebruarist. Määra vähendav kordaja määratakse täpsusega neli kohta peale koma.

Valitsemistasu määrad on järgmised:

Fond	Valitsemistasu enne vähendavat kordajat	Vähendav kordaja (1.02.17-31.01.18)	Valitsemistasu peale vähendamist
LHV XL	2%	0,6650	1.33000%
LHV L	2%	0,6650	1.33000%
LHV M	1,6%	0,6650	1.06400%

LHV S	1,2%	0,6650	0.79800%
LHV XS	0,9%	0,6978	0.62802%

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 sissemaksud pensionikaitse osafondi tehakse Fondivalitseja arvel. Depootasu on Pangale makstav tasu depooteenuste osutamise eest. Depootasu aastane määr on kuni 0,05% Fondi aktive turuväärtusest. Fondide depootasu määra vähendatakse tulenevalt Fondide ja Fondivalitseja valitsetavate muude pensionifondide, mille vara hoitakse Pangas, kogumahust. Depootasu vähendamise täpsed põhimõtted ja kord on täpsustatud depoolepingus. Depootasu on minimaalselt 180 eurot kuus ühe fondi kohta. Depootasu aastane määr ei lange alla 0,042%. Depootasule lisandub käibemaks. Ajakohastatud info kohalduva depootasu määra kohta on toodud Fondivalitseja veebilehel.

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.

Osaku puhasväärtus, väljalaske- ja tagasivõtmishind eurodes määratakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ja kinnitatakse ning avalikustatakse kell 12.00. Fondi vara puhasväärtus määratakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ning avalikustatakse üks kord kalendrikuus avaldamisele eelneva kalendrikuu lõpu seisuga Fondivalitseja veebilehel.

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 Fondivalitseja veebilehel.

VIII FONDIVALITSEJA

Fondi valitseb Osakuomanike huvides Aktsiaselts LHV Varahaldus, aktsiakapital 9 300 000 eurot, 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.

Fondivalitseja peab omama vähemalt 0,5% Fondide osakutest. Osas, milles Fondivalitseja valitsetavate kohustuslike pensionifondide vara turuväärtus ületab ühte miljardit eurot, peab Fondivalitseja omama vähemalt 0,02% vastavate fondide osakutest.

Fondivalitseja peab omama osakuid igas tema valitsetavas kohustuslikus pensionifondis proportsionaalselt, arvestades iga pensionifondi vara turuväärtuse osakaalu kõigi tema valitsetavate kohustuslike pensionifondide vara turuväärtusest.

TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID

Lisaks Fondidele valitseb Fondivalitseja järgmisi lepingulisi investeerimisfonde:

1. LHV Täiendav Pensionifond, mis on vabatahtlik pensionifond;
2. LHV Pensionifond Indeks Pluss, mis on passiivne vabatahtlik pensionifond;
3. LHV Maaailma Aktsiad Fond, mis on aktsiatesse investeeriv eurofond;
4. LHV Pensionifond 100 Pluss, mis on vabatahtlik pensionifond;
5. LHV Pensionifond Intress Pluss, mis on vabatahtlik pensionifond;
6. LHV Pensionifond 25, mis on tasakaalustatud strateegiaga kohustuslik pensionifond;
7. LHV Pensionifond 50, mis on progressiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond;
8. LHV Pensionifond Intress, mis on konservatiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond;
9. LHV Pensionifond Indeks, mis on agressiivse strateegiaga passiivne kohustuslik pensionifond.

Fondivalitseja pakub portfelliavalitsemise teenust eurofondile SEF - LHV Persian Gulf Fund.

FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu liikmed on Andres Viisemann, kes on ühtlasi Fondide fondijuht, Madis Toomsalu ja Erki Kilu.

Nõukogu esimees **Madis Toomsalu** on AS-i LHV Group juhatuse liige ning AS-i LHV Pank nõukogu esimees. Madis liitus LHV-ga 2007. aastal aktsiaanalüütikuna. Peale pangalitsentsi saamist 2009. aastal asus Madis tööle krediidianalüütikuna ja 2011. aastal sai temast krediidianalüüsi osakonna juht. 2012. aastal sai Madisest AS-i LHV Pank krediidijuht ja krediidikomitee liige ning 2014. aastast krediidikomitee esimees. Madis on omandanud 2009. aastal Tallinna Tehnikaülikoolis bakalaureusekraadi ärikorralduse erialal ja 2011. aastal magistrikraadi avaliku sektori rahanduse erialal.

Andres Viisemann on Fondide ja muude LHV aktiivselt juhitud pensionifondide fondijuht ning AS-i LHV Pank nõukogu liige ja asutaja 1999. aasta 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. aastal ja kaitsnud MBA kraadi INSEADis 1998. aastal.

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 elukindlustuseltsis alates 1996. aastast, varasemalt arendus-, toote- riski- ning projektjuhina. Erki on lõpetanud Eesti Kõrgema Kommertsikooli rahvusvahelise ärijuhtimise eriala ja kaitsnud Tartu Ülikoolis ärijuhtimise magistri kutsekraadi.

FONDIVALITSEJA JUHATUS

Fondivalitseja juhatuses on kaks liiget – Mihkel Oja ja Joel Kukemelk.

Juhatuses esimees **Mihkel Oja** korraldab Fondivalitseja tegevust 2007. aasta algusest. Aastatel 2003 kuni 2006 töötas Mihkel AS-is LHV Financial Advisory Services. 2013. a kevadest on Mihkel Eesti Fondihaldurite Liidu juhatuse liige. Mihkel lõpetas 2004. aastal Stockholmi Kõrgema Majanduskooli Riias spetsialiseerudes finantsile. 2015. aastal sai Mihkel MBA kraadi (*with distinction*) Edinburgh Business School'ist.

Joel Kukemelk, CFA alustas tööd Fondivalitsejas 2010. aastal LHV Pärsia Lahe Fondi fondijuhina. Joel valiti juhatusse 2014. aastal. Alates 2016. aastast on Joel LHV passiivselt juhitud pensionifondide fondijuht. Aastatel 2006 kuni 2013 töötas Joel LHV Pangas, alguses aktsiaturgude analüütikuna ning hiljem portfelliavalitsemise juhina. Joel on lõpetanud 2008. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna bakalaureuseõppe majandusteaduse eriala (*cum laude*) ning 2010. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna magistriõppe majandusteaduse eriala (*cum laude*). 2009. aasta detsembris läbis Joel CFA Level I eksami, 2011. aasta juunis CFA Level II eksami ja 2016. aasta juunis CFA Level III eksami.

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 on Fondivalitseja sõlminud lepingu Pangaga. Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi täitmiseks ning tema tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Tingimustele.

FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE

Fondi valitsemist investeerimisfondide seaduses toodud tähenduses võib Fondivalitseja kolmandale isikule edasi anda üksnes juhul, kui edasiandmise võimalus on sätestatud käesolevas Fondi prospektis ja Fondi tingimustes ning tegevuse edasiandmine on kooskõlas Fondivalitseja sisekorra eeskirjadega. Fondivalitseja teavitab Fondi valitsemise ülesande edasi andmisest Finantsinspektsiooni.

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;
7. Osakute turustamise korraldamine.

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

Fondivalitseja on andnud eelnimetatud punktides 1 ja 2 nimetatud tegevused edasi krediidasutusele AS LHV Pank, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn. AS-i LHV Pank üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

Fondivalitseja on edasi andnud Osakute turustamise järgnevalele äriühingutele:

- a) AS LHV Pank, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, on Eesti Vabariigis registreeritud krediidasutus, mille üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon, Täpsemat teavet AS-i LHV Pank kohta saab veebilehelt www.lhv.ee, e-post: info@lhv.ee;
- b) Compensa Life Vienna Insurance Group SE, registrikood 10055769, aadress Roosikrantsi 11, 10119, Tallinn, on Eesti Vabariigis registreeritud elukindlustusselts, mis allub Eesti Finantsinspektsiooni järelevalvele. Täpsemat teavet Compensa Life Vienna Insurance Group SE saab veebilehelt <http://www.compensalife.eu>, e-post: info@compensalife.ee;
- c) Lindomare Osaühing, registrikood 11549309, Nõmme tee 11-23, Tallinna linn, Harju maakond, 11315, ei ole riikliku finantsjärelevalve subjekt. Lindomare Osaühing tegeleb erinevate toodete ja teenuste turustamisega.

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

IX PANK

Fondi Pank, milleks on AS SEB Pank, on 15. detsembril 1992. a Eesti Vabariigi seaduste alusel ja kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 10004252. Pangal on tähtajatu krediidasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. a. 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 Finantsinspektsioon.

PANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL

Pank hoiab Fondi raha, väärtpapereid ja muud vara, teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust ning täidab teisi õigusaktides ja Fondivalitsejaga sõlmitud depoolepingus sätestatud kohustusi. Pangal on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude depositeerimise ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Pank valib kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada kolmanda isiku usaldusväärus. 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, sh Osakute puhasväärtust oluliselt mõjutavad asjaolud, avaldatakse vähemalt ühes üleriigilise leviga ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel 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 viimase kolme aasta aastaaruanded;
3. Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
4. Fondi viimane investeringute aruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
5. Prospekt;
6. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
7. Fondijuhi nimi;
8. Panga nimi ja kontaktandmed;
9. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
10. Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded.

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

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

Lisaks võib Fondivalitseja Fondi valitsemise raames Fondivalitsejale avaldatud Osakuomaniku isikuandmeid kasutada Fondi tingimustes ja Fondivalitseja veebilehel avalikustatud klientide isikuandmete töötlemise põhimõtetes avalikustatud eesmärkidel ja korras. Muuhulgas võib Fondivalitseja Osakuomaniku isikuandmeid kasutada Osakuomanikule Fondivalitseja ja Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva ettevõtte toote või teenuse pakkumiseks ning reklaamimiseks. Osakuomanikul on igal ajal õigus keelduda reklaamist ja pakkumistest, sh on Osakuomanikul õigus loobuda reklaamist ja pakkumistest enne nende saamist, Fondivalitsejale vastavasisulise sooviavalduse esitamise teel.