

EMISSIOONIPROSPEKT

Kehtib alates 10. novembrist 2016. a.

LHV Pensionifond Indeks Pluss

I ÜLDANDMED	3
II EESTI PENSIONISÜSTEEM	4
I SAMMAS EHK RIIKLIK PENSIONIKINDLUSTUS.....	4
II SAMMAS EHK KOHUSTUSLIK KOGUMISPENSION.....	4
III SAMMAS EHK TÄIENDAV KOGUMISPENSION.....	5
III MAKSUSÜSTEEM	5
FONDI MAKSUSTAMINE.....	5
SISSEMAKSED FONDI.....	5
TÄIENDAVA KOGUMISPENSIONI VÄLJAMAKSED.....	5
IV FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA	6
FONDI TEGEVUSE ALUSED.....	6
FONDI TEGEVUSE EESMÄRK.....	6
FONDI INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK.....	6
FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID.....	6
FONDI INVESTEERIMISPÕHIMÕTTED JA KASUTATAVAD INSTRUMENDID.....	7
TULETISINSTRUMENDID.....	7
INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID.....	8
EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS.....	8
TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS.....	8
V INVESTEERIMISRISKID	8
TURURISKID.....	8
KREDIIDIRISKID.....	9
OPERATSIOONIRISKID.....	9
POLIITILISED JA JURIIDILISED RISKID.....	10
TEAVE FONDI RISKITASEME KOHTA.....	10
VÕIMALIKUD HUVIDE KONFLIKTID.....	10
VI FONDI OSAKUD JA TEHINGUD OSAKUTEGA	11
OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED NING ÕIGUSTE TEOSTAMISE VIIS.....	11
OSAKUTE OMANDAMINE.....	11
VÄLJAMAKSED FONDIST.....	12
OSAKUTE VAHETAMINE.....	13
FONDI TULU KASUTAMISE KORD.....	13
FONDI LIKVIDEERIMISE ALUSED JA KORD.....	13
VII FONDI TASUD JA KULUD	14
FONDI ARVELT KAETAVAD TASUD JA KULUD.....	14
OSAKU VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHIND.....	14
VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHINNA AVALDAMINE.....	14
VIII FONDIVALITSEJA	14
TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID.....	15
FONDIVALITSEJA NÕUKOGU.....	15
FONDIVALITSEJA JUHATUS.....	15
FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA VALITSEMISEL.....	16
FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE.....	16
IX DEPOOPANK	16
DEPOOPANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL.....	16
X AVALIKUSTATAVAD ANDMED	17

I ÜLDANDMED

Käesolev dokument on Aktsiaseltsi LHV Varahaldus poolt valitsetava vabatahtliku pensionifondi LHV Pensionifond Indeks Pluss emissioonipropekt (edaspidi „**Prospekt**”) investeerimisfondide seaduse tähenduses. LHV Pensionifond Indeks Pluss tingimused (edaspidi „**Tingimused**”) on Prospekti lahutamatu osa. Prospekti eesmärk on anda informeeritud investeerimisotsuse tegemiseks vajalikku olulist teavet LHV Pensionifondi Indeks Pluss, pakutavate osakute ning osakute hinda mõjutavate tegurite kohta. Prospekt on koostatud vastavalt Eesti Vabariigis kehtivate õigusaktide (edaspidi „**Õigusaktid**”) sätetele. Prospekti ja Õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse Õigusaktides sätestatud.

Prospektis on kajastatud andmed **7. novembri 2016. a** seisuga.

FONDI NIMETUS	LHV Pensionifond Indeks Pluss (edaspidi „ Fond ”).
FONDI LIIK	Fond on täiendava kogumispensioni võimaldamiseks loodud avatud avalik lepinguline investeerimisfond ehk vabatahtlik pensionifond.
FONDI ASUKOHT	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik.
FONDIVALITSEJA	Fondi fondivalitseja (edaspidi „ Fondivalitseja ”) on Aktsiaselts 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 välja antud vabatahtliku pensionifondi valitsemise tegevusluba.
FONDI MOODUSTAMINE	Fondi moodustamise otsus on vastu võetud 16. augustil 2016. a. Fond on registreeritud Eesti Vabariigis.
FONDI OSAK	Investor investeerib Fondi ostes Fondi 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 ja ISIN kood EE3600109419.
HINNAARVUTUSED JA HINNAINFO	Osaku puhasväärtus eurodes määratakse iga pangapäeva kohta ning avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee hiljemalt kell 16.00 järgmisel pangapäeval. Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind on võrdne Osaku puhasväärtusega. Fondi vara puhasväärtus arvutatakse igapäevaselt ja avaldatakse Fondivalitseja veebilehel korra kuus. Fondi vara puhasväärtuse arvutamise põhimõtted on sätestatud Tingimustes.
OSAKU VÄLJALASKETASU	0%.
OSAKU TAGASIVÕTMISTASU	0%.

FONDI VALITSEMISTASU	0,39% aastas Fondi aktive turuväärtuselt.
KEHTIV MAKSUSÜSTEEM	Fondi suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem. Igale Osakuomanikule kohalduv maksusüsteem võib sõltuda Osakuomaniku residentsusest, juriidilisest vormist ja muudest taolistest asjaoludest.
DEPOSITOORIUM	Fondi deponitoorium (edaspidi „ Depoopank “) on Danske Bank A/S (registreerimisnumber 61126228 Taani Äri- ja Ettevõtteregistris; asukoht Holmens Kanal 2-12, 1092 Kopenhaagen, Taani), mida esindab Eestis Danske Bank A/S Eesti filiaal, registrikood 11488826, asukoht Tallinn, Narva mnt 11, 10151, Eesti Vabariik.
AUDIITOR	Fondi ja Fondivalitseja audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, Tallinn 10141, Eesti Vabariik.
JÄRELEVALVE	Fondivalitseja ja Fondi tegevuse üle teostab järelevalvet Eesti Vabariigi Finantsinspeksioon, aadress Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.
MAJANDUSAASTA	Fondi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
ARUANDLUS	Fondi aastaaruanne koostatakse ja avalikustatakse vastavalt 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 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 kogumispensionisüsteemi järele, mille raames saavad tulevased pensionärid koguda ise pensionipõlveks raha 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 fondide seast.

Enne 1983. aastat sündinud inimestele oli II sambaga liitumine vabatahtlik. Enne 1983. aastat sündinud isikud II sambaga liituda enam ei saa. II sambaga vabatahtlikult liitunud isikud võtsid endale siduva kohustuse – kohustuslikust kogumispensionist ei saa enam loobuda.

Kogumispension põhineb eelfinantseerimisel – töötav inimene kogub enda pensioni ise, makstes tavatingimustes oma brutopalgast 2% pensionifondi. Riik lisab tavatingimustes sellele töötaja palgalt arvestatava 33% sotsiaalmaksu arvelt 4%. 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 vara väärtuse muutumine sõltub väljalastud osakute väärtuse muutumisest.

III SAMMAS EHK TÄIENDAV KOGUMISPENSION

III samm 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 ja/või pensionikindlustusse. Maksete suurused ja sagedus sõltuvad inimese enda soovist ja võimalustest. Samuti on võimalik III samba pensionifondist vajaduse korral raha enne pensionile jäämist välja võtta. Riik toetab III samba kaudu pikaajalist investeerimist tagastades sinna investeeritud summadelt tulumaksu (vaata maksusüsteemi kirjeldust). Alates 2012. aastast laieneb tulumaksusoodustus ka tööandja poolt III sambasse tehtud sissemaksetele.

III MAKSUSÜSTEEM

FONDI MAKSUSTAMINE

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

Vastavalt tulumaksuseadusele on Eesti residentist füüsilisel isikul õigus oma maksustamisperioodi tulust maha arvata sissemaksed vabatahtlikku pensionifondi, välja arvatud juhul, kui osakuid omandatakse pensionifondi vahetamise käigus. Sissemakseid ei või maksustamisperioodi tulust maha arvata rohkem kui 15% maksumaksja sama maksustamisperioodi tulust või 6000 eurot aastas.

Sissemaksete mahaarvamisel maksustatavast tulust tuleb arvesse võtta nii inimese enda kui ka tema tööandja tasutud sissemaksed, kusjuures piirmäära arutamisel arvestatakse esmajärjekorras tööandja tehtud sissemaksetega.

TÄIENDAVAL KOGUMISPENSIONI VÄLJAMAKSED

Väljamaksed maksustatakse vastavalt tulumaksuseaduse §-s 21 sätestatule.

Tulumaksuga ei maksustata:	(vabatahtlikku pensionifondi kogunenud summa eest soetatud) kindlustuslepingu alusel kindlustusvõtjale perioodiliselt pärast tema 55-aastaseks saamist või pärast tema täieliku ja püsiva töövõimetuse kindlakstegemist makstavat kindlustuspensionit tingimusel, et kindlustuslepingu
----------------------------	--

	kohaselt tehakse vastavaid väljamakseid võrdsete või suurenevate summadena vähemalt üks kord kolme kuu jooksul kuni kindlustusvõtja surmani.
Tulumaksu määraga 10% maksustatakse väljamaksed:	1) pärast Osakuomaniku 55-aastaseks saamist, kuid mitte enne viie aasta* möödumist vabatahtliku pensionifondi osakute esmasest omandamisest; 2) Osakuomaniku täieliku ja püsiva töövõimetuse korral (sõltumata vanusest); 3) vabatahtliku pensionifondi likvideerimisel.
Kehtiva tulumaksu määraga maksustatakse:	kõik muud Osakuomanikule või tema pärijale tehtavad väljamaksed.

* Kui vabatahtliku pensionifondi osakud on omandatud ülesöeldud täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu tagastusväärtuse eest, arvestatakse viieaastast tähtaega ülesöeldud lepingu sõlmimisest arvates, kui see toimus osakuomaniku poolt vabatahtliku pensionifondi osakute esmasest omandamisest varem.

Rahakandeid erinevate täiendava kogumispensioni toodete vahel (pensionifondi vahetamine teise pensionifondi vastu, pensionifondist raha kandmine kindlustuslepingusse või kindlustuslepingust raha kandmine pensionifondi) ei loeta maksustamise mõttes sisse- ja väljamakseteks.

Osakuomanikule kohalduv maksusüsteem sõltub Osakuomaniku residentsusest. **Mitteresidendist investoril** on soovitatav enda maksustamist selgitada maksunõustajate abil lähtudes enda residentsusriigi maksusüsteemist.

IV FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA

FONDI TEGEVUSE ALUSED

Fondi tegevuse alused ning Osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesoleva Prospekti, Tingimuste ja Õigusaktide, sh pakkumiste suhtes kohaldatavate Õigusaktidega. Prospekt ja Tingimused on koostatud kooskõlas 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 laiapõhjaliselt ja globaalselt aktsiaturgudele ilma varade igapäevase aktiivse juhtimiseta. Fondi vara investeerib Fondivalitseja.

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

FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID

Fondi vara **investeeritakse indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse. Aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu hoiab Fondivalitseja 100% lähedal Fondi aktive turuväärtusest (edaspidi „Fondi mahust“).**

Iga kord kui **raha osakaal** ületab **2%** Fondi mahust, investeerib Fondivalitseja vaba raha vähemalt 2% ületavas osas 5 pangapäeva jooksul.

Fondi vara investeerimisel **ei järgi Fondivalitseja konkreetset indeksit**. Investeeringud aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse jagunevad kolme turuliigi vahel – arenenud turud (*developed markets*), arenevad turud (*emerging markets*) ja piiriturud (*frontier markets*) – vastavalt nende ligilähedasele osakaalule maailma sisemajanduse koguproduktist (SKP).

Fondivalitseja avalikustab Fondivalitseja veebilehel korra aastas 3. kvartalis¹ ajakohastatud Fondi mudelportfelli (edaspidi „**Mudelportfell**“), milles on välja toodud, kuidas jagunevad investeeringud aktsiafondidesse nimetatud kolme turuliigi vahel. Samuti on Mudelportfellis välja toodud nende investeerimisfondide nimetused, millesse Fondi vara investeeritakse. Mudelportfellis ei sätestata täpsemat jaotust konkreetsete investeerimisfondide vahel.

Üks kord aastas Mudelportfelli avalikustamise järgselt teeb Fondivalitseja Fondi investeeringute osas ostu- ja müügitehingud, viimaks portfelli vastavusse uue Mudelportfelliga. Vaba raha investeerimisel tehtavate tehingutega lähendab Fondivalitseja Fondi investeeringute koosseisu turuliikide löikes avaldatud Mudelportfelliga, olenemata olukorrast väärtpaberiturgudel. Sama põhimõtet järgib Fondivalitseja siis, kui on vaja teha müügitehinguid investeerimispiirangu rikkumise vältimiseks või Fondi osakute lunastamiseks. Muus olukorras Fondivalitseja aktiivselt Fondi portfelli struktuuri ei muuda, olenemata olukorrast väärtpaberiturgudel. Fondivalitseja ei maanda Fondi investeeringutest tulenevat valuutariski.

Mudelportfelli koostades eelistab Fondivalitseja investeerimisfonde, millega kaubeldakse reguleeritud turul, mis ei ole sünteetilised, mis on maksuefektivesed, madala kulumääraga (jooksvad tasud, maaklertasu, ostu-müüginoteeringute hinnavahe), likviidsed ning jäljendavad oma alusindeksi liikumist võimalikult täpselt.

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 Fondi investeerimispoliitikast. Investeerimispoliitika põhiprintsiibid ning täpsemad andmed Fondi investeerimispiirangute ning riskide hajutamise reeglite kohta sisalduvad Tingimustes.

FONDI INVESTEERIMISPÕHIMÕTTED JA KASUTATAVAD INSTRUMENDID

Fondi tegevuse eesmärgi ning investeerimispoliitika printsiipide täitmiseks investeeritakse Fondi vara erinevatesse instrumentidesse järgides seejuures järgnevaid investeerimispiiranguid ja riskide hajutamise põhimõtteid:

- 1) **Aktsiatesse investeerivate investeerimisfondide osakaalu hoiab Fondivalitseja 100% lähedal Fondi mahust**. Otse aktsiatesse fonditavaolukorras ei investeerita, aga võib omada aktsiaid kuni 10% ulatuses Fondi mahust tingimusel, et aktsiad on saadud dividendidena või muu korporatiivse sündmuse käigus.
- 2) Iga kord, kui **raha osakaal** tõuseb üle **2%** Fondi mahust, investeerib Fondivalitseja vaba raha vähemalt 2% ületavas osas 5 pangapäeva jooksul.

Info muude lubatud instrumentide kohta on täpsustatud Tingimustes.

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 mahust, 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“.

¹ Juhul kui Mudelportfellis nimetatud investeerimisfond likvideeritakse, asendab Fondivalitseja selle investeerimisfondi uuega võttes arvesse investeerimispoliitikas toodud põhimõtteid. Muid muudatusi Mudelportfellis sellega seondult ei tehta.

INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID

Fond ei või investeerida rohkem kui 10% Fondi mahust sama isiku poolt emiteeritud väärtpaberitesse. Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi mahust.

Fondivalitseja ei või Fondi arvel teha repo-, pöördrepo- ja väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondi arvel võib võtta laenu kuni 10% ulatuses Fondi mahust. Laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.

Täpsem teave investeerimispiirangute ning riskide hajutamise reeglite kohta sisaldub Tingimustes.

EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

Fondil puudub piisav tegevusajalugu tootluse andmete kajastamiseks Prospektis. Tootlus avaldatakse kõige varem pärast ühe täis kalendriaasta möödumist Fondi tegevuse algusest.

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

TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS

Osakute pakkumine on suunatud Eesti residentist füüsilistele isikutele, kellel on võimalik ja kes soovivad maksuefektiivselt teha pikaajalisi investeringuid täiendavasse kogumispensionisse eesmärgiga kasutada kogutud raha peale 55-aastaseks saamist.

Fondi riskitase on kõrge, kuna Fond investeerib kogu vara aktsiaturgudele ja fondijuht ei muuda aktiivselt Fondi riskitaset. Fondi investeerides peab investor olema valmis taluma aktsiaturgude võimalikest suurtest kõikumistest tulenevaid riske. Investoril peab olema kõrge riskitaluvus.

Fondi investeerimine eeldab varasemat investeerimiskogemust. Kuna fondijuht ei hinda väärtpaberiturgude tõusu ja languse potentsiaali ega muuda Fondi riskitaset, lasub selle võrra suurem Fondi riskitaseme sobivuse hindamise kohustus Osakuomanikul endal. Mõistmaks investeerimisriske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga, tasub konsulteerida eelnevalt investeerimispõustajaga. Investor, kellel puudub kogemus investeerimisega, peaks konsulteerima professionaalse investeerimispõustajaga saamaks aru riskidest, mis kaasnevad Fondi investeerimisega, samuti riski ja oodatava tootluse omavahelisest suhtest.

Aktsiaturgude languse korral võib Osaku väärtus langeda lühikese ajaperioodi jooksul ulatuslikult. Osakuomanikul on soovitatav Fondi investeerida pikaajaliselt. Pensioniea lähenedes on soovitatav kogutud vara üle viia madalama riskitasemega vabatahtlikku pensionifondi.

V INVESTEERIMISRISKID

Fondi investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeringu tootlust. Fondi investeerides peab investor arvestama sellega, et Fondi tegevus võib olla nii kasumlik kui ka kahjumlik. Investeringut Fondi ei saa käsitleda deposiidina ning investeringu 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 investeringud üldjuhul pikaajalised. Sellised investeringud võivad lühemas perspektiivis olla avatud olulistele investeerimisriskidele, mis mõjutavad investori investeringu 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 investeringu väärtust. Selliseid ebasoodsaid muutusi võivad põhjustada majanduslikud ja sotsiaalsed muutused ning sellised muutused võivad olla tööstusharu, sektori või ettevõtte spetsiifilised.

Turuhinna risk on suurem selliste investeeringute puhul, mille riskitase on kõrgem, näiteks investeeringud aktsiaturgudele.

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 investeerides likviidsematesse börsil kaubeldavatesse investeerimisfondidesse.

Likviidsusrisk tekib ka siis, kui Fond investeerib väärtpaberitesse, mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad. Tingimuste kohaselt võib Fond võib investeerida kuni 10% varadest väärtpaberitesse, millega ei kaubelda reguleeritud turul. Kuna Fondi vara investeeritakse valdavalt reguleeritud turul kaubeldavatesse ning avatud ja avalikesse investeerimisfondidesse, on Fondi puhul likviidsusrisk madal.

Varade hindamise risk – kuna Fondi vara investeeritakse valdavalt reguleeritud turul kaubeldavatesse väärtpaberitesse ning avatud ja avalikesse investeerimisfondidesse, on Fondi puhul varade hindamise risk madal.

Kapitali liikumisest tulenev risk – rahvusvahelisel kapitali liikumisel ning välisinvestoritel võib olla oluline ebasoodne mõju varade turuhinnale ja likviidsusele. Näiteks võib Fondi investeeringutele olla oluline mõju sellel, kui kapital peaks üldisemalt aktsiaturgudele välja liikuma.

Valutarisk – valuutakursside liikumise tõttu ebasoodsas suunas võib väheneda baasvaluutast erinevas valuutas noteeritud investeeringu väärtus baasvaluutas mõõdetuna.

Fond teeb globaalse investeerimisstrateegia tõttu investeeringuid lisaks eurole ka Ameerika Ühendriikide dollaris. Investeerimisfondid, kuhu Fond investeerib, võivad teha investeeringuid erinevates valuutades. Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipide kohaselt ei maanda Fondivalitseja välisvaluutas tehtud investeeringutest tulenevat valutariski. Kogu välisvaluuta avatud netopositsioon võib Fondi puhul moodustada kuni 100% Fondi mahust.

Intressirisk – muutused intressimäärades, tulukõveras, intressimäärade volatiilsuses ja erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahes võivad mõjutada investeeringu väärtust ebasoodsas suunas. Fondi vara ei investeerita tavatingimustes võlakirjadesse, seega ei ole Fond üldjuhul avatud intressiriskile.

Inflatsioonirisk – inflatsiooni ning hinnatõusu tõttu võib investeeringu reaalne väärtus väheneda. Inflatsioon ehk hinnatõus võib Eestis ületada globaalset inflatsioonitaset. Fond investeerib globaalselt.

Risk, mis on seotud varade või turgude kontsentreerumisega – Fondi tootlus võib olla mõjutatud ühest konkreetset regioonist või varaklassi puudutavast sündmusest või asjaolust. Kuna Fond investeerib olulise osa varast aktsiaturgudele, võib Fondi tootlus 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.

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 lepingu sõlmimisel endale võetud kohustusi. Seda riski vähendatakse eelistades lepingute sõlmimisel madala riskitasemega krediidasutusi ja vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid.

Tehingu vastaspoole risk puudutab eeskätt reguleeritud turu väliselt tehtavaid tehinguid (nt tuletisinstrumentid valutariski maandamiseks). Fond tavatingimustes tuletisinstrumentidega tehinguid ei tee.

OPERATSIOONIRISKID

Äririsk – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitendi majandustulemused võivad sõltuda majandustüklitest ning juhtkonna professionaalsuse tasemest. Viimati mainitu võib mõjutada väärtpaberi hinda. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse pidevalt väärtpaberite emitentide tegevust. Kuna Fond investeerib teistesse investeerimisfondidesse, on ühe emitendiga seotud äririsk väike.

Kontohalduri risk ja depoorisk – Fond võib vastu võtta kaotusi kontohalduri või Depoopanga tegevusetuse või pahatahtlike tegevuste tõttu. Kahju võib tekkida Fondi varade hoidmisega või hoidmise korraldamisega tegeleva isiku pankroti, maksejõuetuse, kuritahtliku hooletuse või tahtliku ebaseadusliku tegevuse tõttu.

Vaata lähemalt Depoopanga õigusi ja kohustus Fondi vara hoidmisel Prospekti peatükis IX „Depoopank“.

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 vara. Ebasoodsad muutused poliitilises keskkonnas võivad vähendada Fondi investeeringute väärtust märkimisväärselt või siis võivad sellised investeeringud muutuda väärtusetuks. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeringute hajutamise erinevate regioonide vahel, kuid siiski on Fondi varadest suur osa investeeritud arenevatele ning piiriturgudele, mis on ajalooliselt olnud rohkem avatud poliitilistele riskidele.

Õigussüsteemi risk ja maksurisk – Fondi tegutsemist ja Fondi investeerimist puudutavad Õigusaktid võivad muutuda, mh võib muutuda tulumaksuseadus nii täiendava kogumispensioni sissemaksete kui ka väljamaksete osas.

Lisaks tavapärastele investeerimisriskidele tuleb investoril arvestada võimalusega, et aset leivad muud sündmused, mis mõjutavad investori investeeringut Fondi. Näiteks on Fondivalitsejal õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine, Fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise fondiga või likvideerida. Fondivalitsejal on õigus muuta Tingimusi või Fondilt ning Osakuomanikult võetavate tasude määrasid arvestades Tingimustes sätestatud piirmäärdega. Sellised sündmused võivad toimuda etteteatamiseta, välja arvatud Fondi Tingimuste muutmine, mispuhul Tingimuste muudatused jõustuvad 1 kuu möödumisel vastava teate avaldamisest, kui teates ei sätestata hilisemat kuupäeva. Fondil on piiratud võimalused enda kaitsmiseks enamike ülalmainitud riskide vastu ning ei ole kindlust selliste võimaluste tekke suhtes ka tulevikus. Fondi tootlus ei ole garanteeritud Fondivalitseja poolt ning Fondi investeeringute 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.

TEAVE FONDI RISKITASEME KOHTA

Fondivalitseja kasutab riskihindamisel sünteetilise riski meetodit, kus vastavalt volatiilsusele võib Fond omada riskiklassi 1-7. Mida kõrgem on volatiilsus, seda suurem riskiklass. Fondi volatiilsus leitakse standardsel meetodil: 5 aasta nädalaste tootluste põhjal aasta baasile viiduna. Sünteetilise riski ja volatiilsuse leidmise meetodika ning vastavate riskiklasside täpsem kirjeldus sisaldub Euroopa Väärtipaberiturujärelevalve Asutuse juhendis „*CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document*“². Fondi riskiklass on 7.

VÕIMALIKUD HUVIDE KONFLIKTID

Fondivalitseja üritab vältida olukordasid, kus Osakuomanike ja Fondivalitseja huvid vahel tekib konflikt. Siiski võib tekkida olukordasid, kus Fondivalitseja saab otseselt või kaudselt kasu Fondi poolt tehtud investeeringutest. 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 konfliktisituatsioonide korral esmajoones Fondi ja Osakuomanike huvidest.

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/09_1026_final_kid_srri_methodology_for_publication.pdf

VI FONDI OSAKUD JA TEHINGUD OSAKUTEGA

OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED NING ÕIGUSTE TEOSTAMISE VIIS

Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Osakuomanikud ei kutsu kokku ega pea üldkoosolekuid. Osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist.

Osakuomanikul on kõik Õigusaktidest ja Tingimustest tulenevad õigused, sh, kuid mitte ainult, õigus:

1. nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist ja saada väljamakseid Tingimustes sätestatud korras;
2. pärandada Osakuid;
3. vahetada Osakuid teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu;
4. sõlmida tagasivõetud Osakute kogusumma eest täiendava kogumispensioni kindlustusleping;
5. tutvuda Fondi asukohas Tingimuste ja Prospektiga ning saada Fondivalitseja kulul neist ärakiri;
6. tutvuda Fondi asukohas ning Fondivalitseja veebilehel Fondivalitseja viimase kolme majandusaasta aruandega, Fondi viimase kolme aasta aastaaruandega ja poolaastaaruandega, kui see on kinnitatud aastaaruandest hiljem, ning Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjaga;
7. nõuda Fondivalitsejalt Fondivalitseja poolt Osakuomanikule oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
8. nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeeringutest;
9. saada Osakute arvuga võrdelise osa Fondi tulust;
10. saada Osakute arvuga võrdelise osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;
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, Depoopangale või kolmandale isikule.

OSAKUTE OMANDAMINE

Osakuid võib omandada igal pangapäeval³. Maksekorralduse esitamisega sissemakse teostamiseks nõustub Osaku omandaja Tingimustega ja kohustub neid täitma. Osakute väljalaset korraldab Registri pidaja. Osakud loetakse väljalastuks Osakuomaniku nimel registreerimise hetkest. Osakud lastakse välja väljalaskehinnaga, mis määratakse kindlaks vastavalt Prospekti peatükis VII „Fondi tasud ja kulud“ sätestatud korrale.

Osakute omandamiseks peab isikul olema Registris avatud väärtpaberikonto. Väärtpaberikonto on võimalik avada ükskõik millise Registri kontohalduri vahendusel. Osakute omandamine on võimalik maksekorralduse esitamisega omandaja kontohaldurile, milles märgitakse vähemalt:

1. Maksja: Osakuomaniku ees- ja perekonnanimi;
2. Viitenumber: Osakuomaniku EVK väärtpaberikonto number;
Juriidilise isiku poolt oma töötajale makstava töandjapensioni puhul on viitenumbri struktuur „töötaja väärtpaberikonto number“ + „juriidilise isiku registrikood“ + „kontrolljärgk“.
Kontrolljärgu leidmiseks on Pangaliidu veebilehel avaldatud vastav kalkulaator.
3. Saaja: AS Eesti Väärtpaberikeskus

³ Maksekorralduse laekumise päevaks on pangapäev, millel maksekorraldus laekub EVK-le. Maksekorralduse laekumiseks arvatakse hetk, mil maksekorralduse alusel Fondi investeeritav rahasumma laekus märkimiskontole.

4. Saaja konto: SEB Pank AS EE521010220225539223
Swedbank AS EE122200221058564458
Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal EE021700017003467691
Danske Bank A/S Eesti filiaal EE683300333520310002
5. Maksekorralduse kuupäev
6. Selgitus: 301100001006

Maksekorralduse alusel EVK kontole ülekantud rahasumma eest väljastatakse nimetatud rahasumma laekumisele järgneval pangapäeval Osakuomanikule väljalastavad Osakud, mille arv saadakse selliselt, et rahasumma jagatakse Osakute väljalaskehinnaga.

Osakute omandamise erisused

Osakuid võib omandada täiendava kogumispensiooni kindlustuslepingu alusel kogutud summa eest, st ülesõeldud kindlustuslepingu kogu tagastusväärtust või osa tagastusväärtusest võib kasutada vabatahtliku pensionifondi osakute omandamiseks.

VÄLJAMAKSED FONDIST

Osakute tagasivõtmisel tehakse Osakuomanikule väljamakseid.

Fondivalitsejal on õigus peatada Osakute tagasivõtmine Õigusaktides sätestatud tingimustel.

Osakuid võetakse tagasi igal pangapäeval. Osakute tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik kontohalduri vahendusel kontohalduri poolt ettenähtud vormis Fondivalitsejale avalduse Osakute tagasivõtmiseks, milles märgitakse Õigusaktides ettenähtud andmed.

Osakute tagasivõtmiskuupäevaks ehk tehingu väärtuspäevaks on Osakute tagasivõtmise avalduse laekumise päevale järgnev kolmas pangapäev. Osakute tagasivõtmise avaldus loetakse laekunuks, kui kontohaldur on avalduse Registri pidajale edastanud⁴. Osakud võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga, mis on võrdne Osaku puhasväärtusega. Osak loetakse tagasivõetuks ja kõik Osakust tulenevad õigused lõppenuks Osakuomaniku väärtpaberikontol Osaku tühistamise hetkest.

Fondivalitsejal on õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine.

Osakute tagasivõtmise korra erisused kogumispensiooni kindlustuslepingu sõlmimisel

Vabatahtliku kogumispensiooni saamiseks võib õigustatud isik nõuda väljamaksete tegemist vabatahtlikust pensionifondist või sõlmida kogumispensiooni saamiseks enda poolt valitud kindlustusandjaga kindlustuslepingu. Osakute tagasivõtmiseks täiendava kogumispensiooni kindlustuslepingu sõlmimiseks esitab Osakuomanik Fondivalitsejale kontohalduri kaudu kontohalduri poolt ettenähtud vormis avalduse, milles märgitakse Õigusaktides ettenähtud andmed.

Depoopank korraldab Osakute tagasivõtmise ja täiendava kogumispensiooni kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmakse ülekandmise Osakuomaniku poolt avaldatud kindlustusandja arvelduskontole avalduse laekumisele järgneval kolmandal pangapäeval. Osakute tagasivõtmisel täiendava kogumispensiooni kindlustuslepingu sõlmimiseks Osakuomanikule väljamakseid ei tehta.

Väljamaksete tegemise kord Osakute pärimisel

Osakud on päritavad. Pärijate puudumisel Osakud tühistatakse ning vara jääb Fondi. Vabatahtliku pensionifondi osakuomaniku surma korral on pärijal õigus nõuda kõigi päritud osakute või nendest osa kandmist pärija väärtpaberikontole või osakute tagasivõtmist. Osakute tagasivõtmiseks esitab pärija kontohalduri vahendusel Fondivalitsejale avalduse ja pärimistunnistuse. Juriidilisest isikust pärijal on õigus iga tema poolt päritud osaku kohta nõuda rahalise väljamakse tegemist nõude esitamise päeva tagasivõtmishinna ulatuses. Juriidilisest isikust pärija kaotab rahalise väljamakse tegemise nõudeõiguse, kui ta ei nõua päritud pensionifondi osakute tagasivõtmist ühe aasta jooksul, arvates pärandvara avanemisele järgnevast päevast. Tähtaja jooksul väljanõudmata raha jääb pensionifondi ja vastavad Osakud tühistatakse.

⁴ Osakute tagasivõtmise avalduse laekumise päevaks on pangapäev, millel avaldus laekub EVK-le.

Väljamakse saamiseks või Osakute ülekandmiseks esitab Osakuomanik kontohalduri vahendusel kontohalduri poolt ettenähtud vormis Fondivalitsejale avalduse, milles märgitakse Õigusaktides ettenähtud andmed. Kui vabatahtliku pensionifondi Osakuomanikul puuduvad pärijad, tühistatakse talle kuulunud Osakud ja pärimisseaduse § 18 ei kohaldata. Tühistatud Osakutest tulenevad õigused ja kohustused loetakse lõppenuks ning Osakutele vastav raha jääb pensionifondi.

OSAKUTE VAHETAMINE

Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või teise vabatahtliku pensionifondi osakud Osakute vastu. Osakute vahetamine ei ole lubatud, kui ühe või mõlema vahetamisega seotud pensionifondi osakute tagasivõtmine või väljalaskmine on Õigusaktide alusel keelatud.

Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel makstakse Osakuomaniku arvel vastava pensionifondi dokumentatsioonis sätestatud tagasivõtmis- ja väljalasketasu. Osakute vahetamisel arvutatakse Osaku hind Prospekti peatükis VII „Fondi tasud ja kulu“ sätestatud korras. Osakute vahetamisel on Fondi väljalasketasu ja tagasivõtmistasu 0% Osaku puhasväärtusest. Teiste vabatahtlike pensionifondide tagasivõtmis- ja väljalasketasu on toodud vastavate fondide dokumentatsioonis.

Osakute vahetamise kord

Osakute vahetamise korraldab Depoopank. Avaldust Osakute vahetamiseks saab esitada igal pangapäeval. Osakute vahetamiseks esitab osakuomanik oma kontohalduri vahendusel kontohalduri poolt ettenähtud vormis fondivalitsejale avalduse, milles märgitakse Õigusaktides ettenähtud andmed.

Osakute vahetamise päev on hiljemalt kolmas pangapäev vastava avalduse laekumisest arvates (väärtuspäev T+3, kus T on avalduse laekumise pangapäev).

Osakute vahetamise päevale järgneval pangapäeval toimub ühe pensionifondi osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalase osakute vahetamise päeva tagasivõtmis- ja väljalaskehinnaga. Vahetamise tulemusel omandab osakuomanik tagasivõtmishinna ulatuses maksimaalse hulga teise pensionifondi osakuid.

FONDI TULU KASUTAMISE KORD

Fondi tulu ei jaotata Osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomaniku tulu Fondi investeringutelt kajastub 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

Fondide likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses sätestatud juhtudel ja korras.

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

Fondi likvideerimiseks taotleb Fondivalitseja Finantsinspektsioonilt sellekohase loa. Finantsinspektsioonilt Fondi likvideerimise loa saamise järel teatab Fondivalitseja Fondi likvideerimisest viivitamatult üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel, märkides teatise Õigusaktides nõutavad andmed, sealhulgas tähtaja, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded Fondi vastu.

Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Fondi Osakute väljalase ja tagasivõtmine.

Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja niipea kui võimalik Fondi varad ja kooskõlas osakuomanike huvidega nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi varade puhasväärtusest Fondi likvideerimisotsuse kinnitamise päeval.

Fondivalitseja jaotab pärast likvideerimist järelejäänud varad Osakuomanike vahel vastavalt Osakuomaniku omanduses olevate Osakute arvule ja puhasväärtusele. Fondivalitseja avaldab varade jaotamist käsitleva teatise vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

VII FONDI TASUD JA KULUD

FONDI ARVELT KAETAVAD TASUD JA KULUD

Fondi arvelt kaetakse järgmised tasud ja kulutused:

1. Valitsemistasu – Fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viiendal pangapäeval. **Valitsemistasu määr on 0,39% aastas** Fondi mahust.
2. Depootasu – Depoopangale makstav tasu depooteenuste osutamise eest. Depootasu aastane määr on 0,0924% (koos käibemaksuga) Fondi mahust kui Fondi ning LHV Pensionifondi Indeks aktive turuväärtus kokku on alla 20 miljoni euro ning 0,084% (koos käibemaksuga) aastas Fondi mahust kui Fondi ning LHV Pensionifondi Indeks aktive turuväärtus kokku on üle 20 miljoni euro. Ajakohastatud info kohalduva depootasu määra kohta on toodud Fondivalitseja veebilehel.
3. Tehingukulud – Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud.
4. Laenukulud – Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad tasud ja kulutused, mille hulka ei arvata investeerimisfondide, millesse Fond investeerib, jooksvaid tasusid, kokku ei või ületada 0,89% kalendriaasta keskmisest Fondi mahust, kui Õigusaktides ei ole sätestatud väiksemat määra. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulutused koos investeerimisfondide, millesse Fond investeerib, jooksvate tasudega ei tohi ületada 0,99% kalendriaasta keskmisest Fondi mahust.

Fondi varasse omandatava investeerimisfondi (sihtfond) valitsemistasu kehtiv määr ei tohi olla kõrgem kui 0,99% sihtfondi vara turuväärtusest aastas.

OSAKU VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHIND

Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehind on Osaku puhasväärtus. Osak lastakse välja ostukorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval kinnitatud Osaku väljalaskehinnaga.

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishind on Osaku puhasväärtus. Osakud võetakse tagasi Osakute tagasivõtmise avalduse laekumise päevale järgneval pangapäeval kinnitatud Osaku tagasivõtmishinnaga.

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

VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHINNA AVALDAMINE

Väljalaske- ja tagasivõtmishind eurodes määratakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ja kinnitatakse ning avalikustatakse hiljemalt kell 16.00. 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. tegevusluba number F-4/0006.

TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID

Lisaks Fondile valitseb Fondivalitseja järgmisi avatud avalikke lepingulisi investeerimisfonde:

1. LHV Täiendav Pensionifond, mis on vabatahtlik pensionifond;
2. LHV Pensionifond XL, mis on agressiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiaturgude osakaal kuni 75%);
3. LHV Pensionifond L, mis on progressiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiate osakaal kuni 50%);
4. LHV Pensionifond M, mis on tasakaalustatud strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiate osakaal kuni 25%);
5. LHV Pensionifond S, mis on konservatiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiatesse ei investeeeri);
6. LHV Pensionifond XS, mis on konservatiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiatesse ei investeeeri);
7. LHV Maailma Aktsiad Fond, mis on aktsiatesse investeeriv eurofond;
8. LHV Pensionifond 100 Pluss, mis on vabatahtlik pensionifond;
9. LHV Pensionifond Intress Pluss, mis on vabatahtlik pensionifond;
10. LHV Pensionifond 25, mis on tasakaalustatud strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiate osakaal kuni 25%);
11. LHV Pensionifond 50, mis on progressiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiate osakaal kuni 50%);
12. LHV Pensionifond Intress, mis on konservatiivse strateegiaga kohustuslik pensionifond (aktsiatesse ei investeeeri).

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

FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu liikmed on Erkki Raasuke, Andres Viisemann ja Erki Kilu.

Nõukogu esimees **Erkki Raasuke** on AS-i LHV Group juhatuse liige ning AS-i LHV Pank nõukogu esimees. Erkki liitus LHV-ga 2013. aasta septembris. Enne seda töötas Erkki 18 aastat Hansapangas ja Swedbank-is, olles aastatel 2005-2009 Swedbank-i Balti panganduse juht ning aastatel 2009-2011 Swedbank-i grupi finantsdirektor. Aastatel 2011-2013 töötas Erkki Eesti Vabariigi valitsuse majandus- ja kommunikatsiooniministri nõunikuna. Erkki on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli majandusteaduskonna 1994. aastal tootmise juhtimise erialal.

Nõukogu liige **Andres Viisemann** on LHV aktiivse investeerimisstrateegiga 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.

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 projektijuhina. 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. **Joel Kukemelk on ühtlasi Fondi fondijuht.**

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 töötab Fondivalitsejas 2010. aastast fondijuhina. Joel valiti juhatusse 2014. aastal. Aastatel 2006 kuni 2013 töötas Joel LHV Pangas, alguses aktsiaturgude analüütikuna ning hiljem portfellihaldurina. 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 sõlmib Fondivalitseja lepingu Depoopangaga. 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 Prospektis ja 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 tegevusi:

1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise või tagasiostmise korraldamine;
2. vajaduse korral omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Osakuomanikule;
3. Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
4. Osakute turustamise korraldamine;
5. Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine;
6. Fondi vara puhasväärtuse määramine;
7. Registri pidamise korraldamine;
8. Fondi tulu arvestamine ning tulu jaotamise korraldamine Osakuomanike vahel;
9. Fondivalitseja ja Fondi tegevuse Õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
10. eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.

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

Fondivalitseja on andnud eelnimetatud punktides 2 ja 3 nimetatud tegevused edasi AS-ile LHV Pank, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt. 2, Tallinn 10145. AS-i LHV Pank üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

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

IX DEPOOPANK

Fondi depoopank on Danske Bank A/S (asutatud 05.10.1871), mida Eestis esindab Danske Bank A/S Eesti filiaal (moodustatud 02.04.2008. a, registrikood 11488826, asukoht Narva maantee 11, 10151, Tallinn, Eesti Vabariik). Danske Bank A/S on registreeritud Taani Äri- ja Ettevõtteregestris, registreerimisnumber 61126228. Danske Bank A/S tegutseb Taani Kuningriigi seaduste alusel, asukoht Holmens Kanal 2-12, 1092 Copenhagen K, Taani. Depoopanga põhitegevusala on krediidasutused (pangad) vastavalt Eesti äriregistri kandeale. Järelevalvet Depoopanga Eesti filiaali tegevuse üle teostab Finantsinspektsioon.

DEPOOPANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL

Depoopank hoiab Fondi raha, väärtabereid ja muud vara, teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust ning täidab teisi Õigusaktides ja Fondivalitsejaga sõlmitud depoolepingus sätestatud kohustusi. Depoopangal on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude depositeerimise ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Depoopank valib kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada kolmanda isiku usaldusvärsus. Enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi on Depoopank kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning tema finantsolukord on piisavad tagamaks lepingus

sätetatud kohustuste täitmist. Fondi väärtpaperite hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depoopank investeerimisfondide seadusest tulenevalt Fondile või Osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Fondi vara või väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul ei ole Depoopank rakendanud vajalikku hoolsust ning täitnud kolmandate isikute üle järelevalve teostamise kohustust.

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

X AVALIKUSTATAVAD ANDMED

Fondi puudutav teave, s.h Osakute puhaskäivade 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 Fondivalitseja veebilehel. Igal isikul on igal pangapäeval võimalik tutvuda Fondivalitseja asukohas järgmiste andmete ja dokumentidega:

1. Tingimused;
2. Fondi viimase kolme aasta aastaaruanded või majandusaasta aruanded;
3. Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
4. Prospekt;
5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
6. Fondijuhhi nimi;
7. Depoopanga nimi ja kontaktandmed;
8. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
9. Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded,
10. muud dokumendid, mille kättesaadavaks tegemise kohtustus Fondivalitsejal Õigusaktidest tulenevalt on.

Punktis 1-8 nimetatud andmed tehakse kättesaadavaks kolme tööpäeva jooksul pärast vastava dokumendi jõustumist või andmete muutmist. Punktides 1-4 nimetatud dokumentide ärakirjad antakse Osakuomanikule ning Osakute omandajale nende nõudmisel tasuta.

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

Fondivalitseja töötleb Fondi valitsemisel või mistahes muul viisil Fondivalitsejale avaldatud Osakuomaniku andmeid Tingimustes täpsustatud eesmärkidel.

Fondivalitseja võib Fondi valitsemise raames Fondivalitsejale avaldatud Osakuomaniku isikuandmeid (sh elektroonilisi kontaktandmeid) kasutada Osakuomanikule Fondivalitseja ja Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu 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.

Osakuomanik annab Osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega Fondivalitsejale nõusoleku edastada Osakuomaniku andmeid Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele isikutele ning muudele isikutele, kes on välja toodud Fondivalitseja veebilehel avalikustatud volitatud töötajate nimekirjas, ning töödelda isikuandmeid vastavalt kliendiandmete töötlemise põhimõtetele Fondivalitseja konsolideerimisgrupis, mis on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel ja asukohas.

Juhatuse liikmete allkirjad:
Mihkel Oja

Joel Kukemelk