

LHV Pensionifond Indeks

TINGIMUSED

Kehtivad alates 10. novembrist 2016. a.

1. Üldsätted

- 1.1. Käesolev dokument (edaspidi „**Tingimused**“) sätestab LHV Pensionifondi Indeks tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga.
- 1.2. LHV Pensionifond Indeks on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond.
- 1.3. Tingimused on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate õigusaktide (edaspidi „**Õigusaktid**“) sätetega. Tingimuste ja Õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse Õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus või Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, siis tõlgendatakse nimetatud sätteid pensionifondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 1.4. Pensionifondi nimetus on LHV Pensionifond Indeks (edaspidi „**Fond**“).
- 1.5. Fondi majandusaasta on 1. jaanuar kuni 31. detsember.
- 1.6. Fondi valitsejaks fondivalitsejaks (edaspidi „**Fondivalitseja**“) on Aktsiaselts LHV Varahaldus, registrikood 10572453, asukoht Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.7. Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
- 1.8. Fondi moodustamise otsus on vastu võetud 16. augustil 2016. a Fondivalitseja nõukogu poolt.
- 1.9. Fondi deponitoorium (edaspidi „**Depoopank**“) on Danske Bank A/S Eesti filiaal, asukoht Tallinn.
- 1.10. Fondivalitseja veebileht (edaspidi „**Fondivalitseja veebileht**“) on www.lhv.ee või muu Fondi prospektis täpsustatud veebileht.

2. Fondi tegevuse eesmärk

- 2.1. Fondi tegevuse eesmärk on täiendava sissetuleku võimaldamine Fondi osakuomanikele (edaspidi „**Osakuomanik**“) pärast nende pensionile jäämist.
- 2.2. Fondi investeerimistegevuse eesmärk on riskide hajutamise põhimõttel Fondi vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides laiapõhjaliselt ja globaalselt aktsia- ja kinnisvaraturgudele ilma varade igapäevase aktiivse juhtimiseta. Fondi vara investeerib Fondivalitseja.
- 2.3. Fondivalitseja ei garanteeri Osakuomanikele Fondi tehtud investeeringu tulusust ega Osakuomaniku poolt tehtud investeeringu säilimist.

3. Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiibid

- 3.1. Fondi vara investeeritakse indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse. **Aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu hoiab Fondivalitseja 73%** (maksimaalselt 75%) ja **kinnisvarafondide puhul 27% 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). Investeeringud kinnisvarafondidesse tehakse valdavalt arenenud turgudele.

Fondivalitseja avalikustab Fondivalitseja veebilehel korra aastas 3. kvartalis ajakohastatud Fondi mudelportfelli (edaspidi „**Mudelportfell**“), milles on välja toodud, kuidas jaguneb aktsiafondidesse investeeritav 73% nimetatud kolme turuliigi vahel. Samuti on Mudelportfellis välja toodud nende aktsiatesse investeerivate investeerimisfondide ja kinnisvarafondide nimetused, millesse Fondi vara investeeritakse. Kinnisvarafondide puhul täpsemat jaotust turuliikide vahel Mudelportfellis ei sätestata. Samuti ei täpsustata Mudelportfellis täpsemat jaotust konkreetsete aktsiatesse investeerivate investeerimisfondide ega kinnisvarafondide vahel.

Üks kord aastas Mudelportfelli avalikustamise järgselt teeb Fondivalitseja Fondi investeringute osas ostu- ja müügitehingud, viimaks portfelli vastavusse uue Mudelportfelliga. Vaba raha investeerimisel tehtavate tehingutega lähendab Fondivalitseja Fondi investeringute koosseisu turuliikide lõikes avaldatud Mudelportfelli, 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 investeringutest tulenevat valuutariski.

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

- 3.2. 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.

4. Investeerimispiirangud

- 4.1. Fondi vara võib investeerida:
 - 4.1.1. investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse (edaspidi „**Investeerimisfond**“);
 - 4.1.2. aktsiatesse või muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse;
 - 4.1.3. võlakirjadesse, vahetusväärtpaberitesse, pandikirjadesse või muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse;
 - 4.1.4. märkimisõigustesse või muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada punktis 4.1.2-4.1.3 nimetatud väärtpabereid;
 - 4.1.5. tuletisinstrumentidesse;
 - 4.1.6. kaubeldavate väärtpaberite hoidmistunnistustesse (punktides 4.1.2-4.1.4 ja 4.1.6 edaspidi ühiselt „**Väärtpaberid**“).
- 4.2. Aktsiafondidesse, aktsiatesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse võib kokku investeerida kuni 75% Fondi mahust. Fondi vara võib investeerida otse aktsiatesse kuni 10% ulatuses Fondi mahust ja tingimusel, et aktsiad omandatakse dividendina või muu korporatiivse sündmuse läbi.
- 4.3. Punktis 4.2 toodud piiranguid ei kohaldata Fondi vara investeerimisel sellistesse Investeerimisfondidesse, mille vara paigutatakse peamiselt kinnisasjadesse ja kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse (edaspidi „**Kinnisvarafond**“). Kinnisasjadega seotud väärtpaberiks loetakse selle kinnisvaraettevõtja aktsiad või osad, kelle põhitegevuseks on kinnisasjadesse investeerimine või kinnisvara haldamine, ja Eesti või välisriigi õigusaktide kohaselt kinnisvarafondina käsitatava fondi osakud või aktsiad.
- 4.4. Kinnisvarafondide väärtus ei või moodustada rohkem kui 40% Fondi mahust.
- 4.5. Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi mahust investeerida Väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja millega kaubeldakse järgnevate riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel¹:
 - 4.5.1. Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriik (edaspidi „**Lepinguriik**“)²;
 - 4.5.2. Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriik (edaspidi „**Liikmesriik**“)³.

¹ Fondi vara võib investeerida kuni 100% Fondi mahust iga järgneva riigi reguleeritud väärtpaberiturgudele: Ameerika Ühendriigid, Belgia, Holland, Iirimaa, Itaalia, Luksemburg, Portugal, Prantsusmaa, Saksamaa, Suurbritannia ja Šveits.

² Fondi tingimuste registreerimise seisuga on Lepinguriigid: Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Horvaatia, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luksemburg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi Vabariik ja Ungari. Riigid, mis ühinevad vastava lepinguga peale Fondi tingimuste registreerimist, loetakse samuti lepinguriikideks.

³ Lisaks Lepinguriikidele: Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Iisrael, Jaapan, Kanada, Lõuna-Korea, Mehhiko, Šveits, Tšiili, Türgi ja Uus-Meremaa.

- 4.6. Fondi vara võib investeerida Investeerimisfondidesse, mis on registreeritud punktis 4.5 nimetatud riikides või millega kaubeldakse punktis 4.5 nimetatud riikides.
- 4.7. Fondi vara võib punktis 4.5 nimetatata Väärtpaberitesse investeerida kuni 10% ulatuses Fondi mahust.
- 4.8. Lisaks punktis 4.5 nimetatud riikidele võib Fondi vara läbi teiste Investeerimisfondide investeerida mh järgnevasse riikidesse¹:
 - 4.8.1. Tingimustes loetletud Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni (IOSCO)² liikmesriik (edaspidi „**IOSCO Riik**“);
 - 4.8.2. Kuveit, Mauritius.
- 4.9. Ühe isiku emiteeritud Väärtpaberite väärtus ei või moodustada rohkem kui 5% Fondi mahust. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt välja lastud Väärtpaberite väärtus ei või kokku moodustada rohkem kui 20% Fondi mahust. Fondi vara võib investeerida otse punktides 4.1.2-4.1.4 ja 4.1.6 nimetatud Väärtpaberitesse kuni 10% ulatuses Fondi mahust ja tingimusel, et Väärtpaberid omandatakse dividendina või muu korporatiivse sündmuse läbi.
- 4.10. Ühe Investeerimisfondi väärtus ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi mahust.
- 4.11. Fondi vara võib investeerida Investeerimisfondidesse järgmistes piirmäärades:
 - 4.11.1. kuni 100% Fondi mahust Lepinguriigi eurofondi või investeerimisfondide seaduses³ sätestatud tingimustele vastavasse Investeerimisfondi;
 - 4.11.2. kuni 50% Fondi mahust punktis 4.11.1 nimetatata Investeerimisfondi, mis ei ole võetud kauplemisele punktis 4.5 nimetatud reguleeritud turul, kuid mille väärtust saab kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna või muu asjakohase hindamissüsteemi alusel.
- 4.12. Fondi vara võib investeerida euros ja Ameerika Ühendriikide dollaris. Kogu välisvaluuta avatud netopositsioon ei või moodustada rohkem kui 50% Fondi mahust. Välisvaluuta avatud netopositsiooni arvutamisel ei pea Investeerimisfondi tehtud investeeringu puhul võtma arvesse selle Investeerimisfondi poolt tehtud investeeringutest tulenevaid välisvaluutapositsioone.
- 4.13. 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.
- 4.14. Fondivalitseja võib võtta Fondi arvel laenu kuni 10% ulatuses Fondi mahust. Ühegi Fondi arvel võetud laenu tähtaeg ei tohi olla pikem kui 3 kuud.
- 4.15. Fondivalitseja ei või Fondi arvel:
 - 4.15.1. omandada või omada kinnisasju, v.a läbi Kinnisvarafondide või teiste kinnisvaraga seotud Väärtpaberite;
 - 4.15.2. omandada või omada vallasasju;
 - 4.15.3. omandada või omada väärismetalle ja Väärtpabereid, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes, ega kaubaga seotud tuletisinstrumente;
 - 4.15.4. anda laenu;
 - 4.15.5. tagada Väärtpaberite väljalaset, sõlmida repo- ja pöördrepotehinguid ja muid Väärtpaberite laenamise tehinguid;
 - 4.15.6. omandada ega omada teiste Fondivalitseja ega Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt valitsetavaid Investeerimisfonde;
 - 4.15.7. omandada ega omada osalust äriühingus, kus Fondivalitseja tegevisekud, olulist osalust omavad aktsionärid või Fondivalitseja kontrollitavad äriühingud omavad otseselt või kaudselt olulist osalust, samuti omandada või omada nimetatud äriühingu poolt väljalastud Väärtpabereid;

¹ Loetelu on mitteammendav - kuivõrd Fondi vara investeeritakse läbi Investeerimisfondide arenevad turgudele, arenevatele turgudele ja piiriturgudele vastavalt nende ligilähedasele osakaalule maailma SKP-st, võib Fondi vara läbi teise Investeerimisfondi olla investeeritud ükskõik millisesse maailma riiki.

² Tingimustes lubatud IOSCO Riikide nimekirja kuuluvad järgmised riigid: Albaania, Araabia Ühendemiraadid, Argentina, Armeenia, Bahama, Bahrein, Bangladesh, Barbados, Bermuda, Boliivia, Bosnia ja Hertsegoviina, Brasiilia, Briti Neitsisaared, Brunei, Egiptus, Ecuador, Filipiinid, Guernsey, Hiina (sh Taiwan), Hongkong, India, Indoneesia, Jamaica, Jersey, Jordaania, Kasahstan, Keenia, Kolumbia, Kõrgõzstan, Lõuna-Aafrika Vabariik, Makedoonia, Malaisia, Mani saar, Maroko, Nigeeria, Omaani Sultaniriik, Pakistan, Panama, Peruu, Saudi Araabia, Serbia, Montenegro, Singapur, Sri Lanka, Tai, Ukraina, Uruguai, Usbekistan, Venemaa, Venetsueela ja Vietnam.

³ Tingimuste kinnitamise hetkel investeerimisfondide seaduse § 264 lg 2 sätestatud tingimused.

- 4.15.8. omandada osalust Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuulavas äriühingus või omandada nimetatud isiku poolt väljalastud Väärtpabereid teisiti kui reguleeritud turu vahendusel.
- 4.16. Fondi vara ei või investeerida hoiustesse. Piirangut ei kohaldata arvelduskontole Depoopangas ja üleöödeposiidil ajutiselt hoitava raha suhtes.
- 4.17. Fondi varasse kuuluvaid esemeid ei või pantida, muul viisil koormata ega tagatiseks anda, välja arvatud juhul, kui see toimub Fondi arvel tehtud tehingu täitmise tagamiseks või laenu tagamise eesmärgil.
- 4.18. Lisaks ülalpool viidatud investeerimispiirangutele järgib Fondivalitseja Fondi varade investeerimisel kõiki teisi Õigusaktides sätestatud Fondile kohalduvaid piiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi vara investeerimisega seotud riskide lühiülevaade on toodud Osakute pakkumise kohta koostatud prospektis (edaspidi „**Prospekt**”).
- 4.19. Fondi vara investeerimisel ei pea järgima riskide hajutamise piiranguid Väärtpaberite märkimisõiguse kasutamisel. Samuti ei pea Tingimuste punktides 3 ja 4 sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks järgima 6 kuu jooksul Tingimuste registreerimisest.
- 4.20. Riskide hajutamise piiranguid võidakse ajutiselt mitte järgida, kui see on tingitud Fondivalitsejast mitteolenevatest põhjustest. Fondivalitsejast mitteolenevateks põhjusteks loetakse muu hulgas ostueesõiguse kasutamist Väärtpaberite omandamisel, fondiemissiooni, Väärtpaberite turuväärtuse muutumist, investeerimisfondi, millesse fondi vara on investeeritud, likvideerimismenetlust¹ ja muid seesuguseid põhjusi, kui Fondi arvel tehtavate tehingute eesmärk on riskide hajutamise piirangu järgimise alustamine, arvestades Osakuomanike huve.

5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ja kohustused

- 5.1. Fondi osak (edaspidi „**Osak**“) on nimeline väärtpaber, mis väljendab Osakuomaniku kaasomandi osa Fondi varast. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda kaasomandi lõpetamist või oma osa eraldamist Fondi varast.
- 5.2. Osakud on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris (edaspidi „**Register**“), mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus, asukoht Tartu mnt 2, 10145 Tallinn. Osakud registreeritakse vastavalt kogumispensionide seaduses, Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses, investeerimisfondide seaduses ja nende alusel antud õigusaktides sätestatud korrale.
- 5.3. Osakuid võivad omandada ja omada füüsilised isikud ja Fondivalitseja või Fondi fondivalitsejana tegutsenud isik.
- 5.4. Osakud on ühte liiki. Osaku nimiväärtus on 0,64 eurot.
- 5.5. Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusel tekkinud osa (murdosak) ümardatakse kolme komakohani. Ümardamine toimub reegli järgi: arvud NNN,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).
- 5.6. Osak ei või kuuluda üheaegselt mitmele isikule. Osakud ei või kuuluda abikaasade ühisvarasse. Osakuid ei või võõrandada ega koormata. Osakutega ei kaubelda ühelgi väärtpaberiturul. Osakutele saab sissenõude pöörata ainult Õigusaktides sätestatud juhtudel ja korras. Osakud ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondivalitseja ei korralda Osakuomanike koosolekuid.
- 5.7. Osakuomanikul on kõik Õigusaktidest ja Tingimustest tulenevad õigused. Osakud annavad Osakuomanikele võrdsetel asjaoludel võrdsed õigused. Osakutega on seotud kõik Õigusaktides ja Tingimustes sätestatud õigused, sh, kuid mitte ainult, õigus:
- 5.7.1.nõuda Fondivalitsejalt Õigusaktides sätestatud alustel Osakute tagasivõtmist ja saada väljamakseid;
- 5.7.2.pärandada Osakuid;
- 5.7.3.vahetada Osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu;

¹ Juhul, kui Fondi vara on investeeritud investeerimisfondi, mis otsustatakse likvideerida, võib Fondivalitsejal puududa võimalus investeringu osakaalu vähendamiseks seoses asjaoluga, et likvideeritava investeerimisfondi osakute lunastamine on peatatud likvideerimismenetluse lõpuni.

- 5.7.4. kogumispensioni saamiseks sõlmida kindlustusandjaga pensionileping, leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset Fondist, kusjuures kogumispensioni väljamaksete viis sõltub Osakuomanikule kuuluvate pensionifondide osakute koguväärtusest;
 - 5.7.5. tutvuda Fondi asukohas ning Fondivalitseja veebilehel Tingimuste ja Prospektiga ning saada neist Fondivalitseja kulul ära kiri;
 - 5.7.6. tutvuda Fondi asukohas ning Fondivalitseja veebilehel Fondivalitseja viimase kolme majandusaasta aruandega, Fondi viimase kolme aasta aastaaruande, viimase poolaastaaruande ning investeeringute aruandega, kui need on kinnitatud aastaaruandest hiljem, ning Fondi asukohas Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjaga;
 - 5.7.7. nõuda Fondivalitsejalt Fondivalitseja poolt Osakuomanikule oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
 - 5.7.8. nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeeringute kohta;
 - 5.7.9. saada Osakute arvuga võrdeline osa Fondi tulust;
 - 5.7.10. omada proportsionaalset osa Fondi varast vastavalt oma osaluse suurusele;
 - 5.7.11. nõuda Registri pidajalt või Registri kontohaldurilt (edaspidi „Kontohaldur“) tõendit või väljavõtet Registri temale kuuluvate Osakute kohta.
- 5.8. Osakutega seotud õigused hakkavad kehtima Osakute registreerimisel Osakuomaniku nimele.
 - 5.9. Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskelt ning kooskõlas Õigusaktide ning Tingimuste sätetega. Osakuomanike õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registri pidajale, Depoopangale või kolmandale isikule.
 - 5.10. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Osakuomanike ühisel arvel võtnud. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal vastavalt Tingimustele Fondi arvelt õigus nõuda. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga Fondi varas. Fondivalitseja ei või võtta Osakuomanike nimel kohustusi.
 - 5.11. Osakuomanikele Fondivalitseja poolt Õigusaktides või Tingimustes sätestatud nõuete rikkumisega tekitatud kahju, mida Fondivalitseja ei ole Finantsinspektsiooni määratud tähtajaks hüvitanud, hüvitatakse tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel ja korras.
 - 5.12. Osakuomaniku kahju kuni 10 000 eurot hüvitatakse täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10 000 eurot Osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta, hüvitatakse 90% ulatuses.
 - 5.13. Määratud hüvitissumma eest omandatakse Osakuomanikule ilma väljalasketasuta maksimaalne arv selle pensionifondi osakuid, kuhu Osakuomanik teeb hüvitamise ajal kohustusliku kogumispensioni sisse makseid.
 - 5.14. Osakuomanikule ei hüvitata kahju, kui Osakuomanik oli kahju tekkimise perioodil:
 - 5.14.1. Fondivalitseja juhatuse või nõukogu liige või audiitor;
 - 5.14.2. Depoopanga juhatuse või nõukogu liige;
 - 5.14.3. Fondi fondijuht;
 - 5.14.4. eelpool nimetatud isiku abikaasa;
 - 5.14.5. Fondivalitseja emaettevõtja juhatuse või nõukogu liige või juhatuse liikme abikaasa.

6. Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi vara valitsemisel

- 6.1. Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning samuti muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja Osakuomanike ühisel arvel. Fondivalitseja hoiab Fondi vara ja raamatupidamist lahus enda varast ja raamatupidamisest ning teiste tema poolt valitsetavate fondide varast ja raamatupidamisest. Fondi varade hoidmiseks sõlmib Fondivalitseja lepingu Depoopangaga.
- 6.2. Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi täitmiseks ning tema tegevus peab vastama Õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Tingimustele. Fondivalitseja on kohustatud rakendama piisavaid sisekontrolli meetmeid. Fondi audiitor on Fondivalitseja audiitor. Fondivalitseja peab omama piisavat asjassepuutuvat informatsiooni varade kohta, mida ta Fondi arvel kavatab omandada või on omandanud, jälgima selle isiku finantsmajanduslikku olukorda, kelle emiteeritud instrumente ta Fondi arvel kavatab omandada või on omandanud, ning hankima piisavat teavet vastaspoolte kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse või teha kavatakse.
- 6.3. Fondivalitsejal on õigus anda kolmandatele isikutele üle järgmisi ülesandeid:
 - 6.3.1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise või tagasiostmise korraldamine;

- 6.3.2.vajaduse korral omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Osakuomanikule;
- 6.3.3.Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
- 6.3.4.Osakute turustamise korraldamine;
- 6.3.5.Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine;
- 6.3.6.Fondi vara puhasväärtuse määramine;
- 6.3.7.Registri pidamise korraldamine;
- 6.3.8.Fondi tulu arvestamine ning tulu jaotamise korraldamine Osakuomanike vahel;
- 6.3.9.Fondivalitseja ja Fondi tegevuse Õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
- 6.3.10. Punktides 6.3.1 kuni 6.3.9 nimetatutega otseselt seotud tegevused.
- 6.4. Oma ülesannete üle andmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat Fondi valitsemisega seotud vastutusest.
- 6.5. Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike või Fondi nõudeid Depoopanga või teiste isikute vastu.
- 6.6. Depoopangal on õigus vastavalt depoopolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude depositooriumi ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Fondi väärtpaberite hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depoopank investeerimisfondide seadusest tulenevalt vähemalt 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.
- 6.7. Fondi varade juhtimiseks nimetab Fondivalitseja fondijuhi, kelle ülesandeks on Fondi varade investeerimine. Fondijuhil peavad olema Fondi juhtimiseks küllaldased erialased kogemused ning laitmatu äri- ja erialane reputatsioon.
- 6.8. Fondivalitseja peab kolme aasta jooksul alates Fondi moodustamisest omama vähemalt 2% Osakutest ning pärast kolme aasta möödumist vähemalt 1% Osakutest. Fondivalitseja teavitab Finantsinspektsiooni Osakute omandamisest või tagasivõtmisest vastavalt investeerimisfondide seaduses sätestatule. Fondivalitseja poolt Osakute omandamine ja talle kuuluvate Osakute tagasivõtmine võib toimuda igal pangapäeval.
- 6.9. Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest. Fondivalitseja ei taga Osakuomanikele nende investeringult Fondi positiivset tootlust ega vastuta kahju eest, mida Osakuomanikud võivad kanda Fondi negatiivse tootluse tõttu, mis on tekkinud väärtpaberite hindade kõikumisest, valuutakurssidest, poliitilistest muudatustest ja teistest riskidest, mis on lähemalt kirjeldatud Prospektis.
- 6.10. Fondivalitseja pankroti korral rahuldatakse Osakuomanike nõuded Fondivalitseja vastu esimeses järgus pärast pandiga tagatud nõudeid. Kui likvideerimise käigus ilmneb Fondi maksejõuetus, vastutab kõigi Fondi vastu rahuldamata jäetud nõuete täitmise eest Fondivalitseja, kui Õigusaktides ei ole sätestatud teisiti. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka.
- 6.11. Juhul, kui Fondivalitseja on õigusrikkumisega tekitanud Osakuomanikule kahju, omandatakse kahju kannatanud Osakuomanikule tekitatud kahju väärtuses Osakuid ilma väljalasketasuta, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti.
- 6.12. Depoopank vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, Osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.

7. Fondivalitsejale ja Depoopangale makstavate tasude loetelu ja nende arvestamise kord

- 7.1. Fondi arvel kaetakse järgmised tasud ja kulud:
 - 7.1.1.valitsemistasu – Fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on 0,39% aastas Fondi mahust. Valitsemistasu määra vähendatakse sõltuvalt Fondivalitseja valitsetavate kohustuslike pensionifondide aktive turuväärtusest vastavalt Õigusaktides sätestatule. Valitsemistasu arvestatakse Fondi aktive turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viimasel pangapäeval;
 - 7.1.2.tehingukulud – Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud;
 - 7.1.3.laenukulud – Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

- 7.2. 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.
- 7.3. Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud, kaasa arvatud depootasu, registritasu ja sissemaksed Pensionikaitse osafondi tehakse Fondivalitseja arvel.
- 7.4. Depootasu on Depoopangale makstav tasu depooteenuste osutamise eest. Depootasu aastane määr on 0,077% Fondi mahust kui Fondi ning LHV Pensionifondi Indeks Pluss maht kokku on alla 20 miljoni euro ning 0,07% aastas Fondi mahust kui Fondi ning LHV Pensionifondi Indeks Pluss maht kokku on üle 20 miljoni euro. Depootasule lisandub käibemaks seaduses sätestatud määras. Ajakohastatud info kohalduva depootasu määra kohta on toodud Fondivalitseja veebilehel.

8. Fondi vara puhasväärtus ning Osakute väljalaske- ja tagasivõtmishind

- 8.1. Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude asjade või õiguste turuväärtuste alusel, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu.
- 8.2. Fondi vara väärtuse määramisel lähtub Fondivalitseja Õigusaktide sätetest ja sisereeglitega kehtestatud põhimõtetest. Sisereeglid avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel.
- 8.3. Osaku puhasväärtus on võrdne Fondi vara puhasväärtusega jagatuna kõigi arvestuse päevaks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga. Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ja kinnitatakse ning avalikustatakse kell 12.00. Vastaval pangapäeval kinnitatud ning avalikustatud väljalaske- ja tagasivõtmishind kehtib kuni järgmise pangapäeva kella 12.00-ni.
- 8.4. Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse täpsusega viis kohta pärast koma.
- 8.5. Osaku puhasväärtus arvutatakse eurodes.
- 8.6. Osak lastakse välja tehingupäeval kehtiva väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehind on Osaku puhasväärtus. Fondivalitseja ei võta Osakute väljalaskmisel väljalasketasu.
- 8.7. Osak võetakse tagasi tehingupäeval kehtiva tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishind on Osaku puhasväärtus. Fondivalitseja ei võta Osakute tagasivõtmisel ega vahetamisel tagasivõtmistasu.
- 8.8. Fondi puhasväärtus avaldatakse üks kord kalendrikuus avaldamisele eelneva kalendrikuu lõpu seisuga Fondivalitseja veebilehel. Osaku puhasväärtus ning väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse igal pangapäeval Registri pidaja veebilehel pensionikeskus.ee ja Fondivalitseja veebilehel.

9. Osakute väljalaske tingimused ja kord

- 9.1. Osakute väljalaske korraldab Registri pidaja. Osakud loetakse väljalastuks Osakuomaniku pensionikontol registreerimise hetkest. Osakuid lastakse välja avalikult ilma ajalise piiranguta ning emissioonimahtu ja väljalastavate Osakute arvu kindlaks määramata.
- 9.2. Osakute omandamiseks esitab isik isiklikult või esindaja kaudu valikuavalduse. Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema kohustusliku kogumispensioni makseid Õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ning nõustub Tingimustega.
- 9.3. Registri pidaja asendab pensionifondi, kuhu kohustatud isik teeb sissemaksed, uues valikuavalduses märgitud pensionifondiga viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal tööpäeval Registri pidaja poolt valikuavalduse vastuvõtmisest arvates.
- 9.4. Kohustusliku kogumispensioni makse peab tööandja või muu seaduses sätestatud isik kinni Osakuomanikule makstavatelt ja Õigusaktidega ettenähtud tasudelt ning kannab sellise makse üle Maksu- ja Tolliameti arvelduskontole.
- 9.5. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud makse korrektsust ning edastab korrektsed maksed ning Õigusaktidega ettenähtud täiendava sissemaks summad (pensionimakse) ja andmed pensionimakse kohta edasi Registri pidajale.

- 9.6. Registri pidaja arvutab pensionimakse ja selle kohta käivate andmete laekumisel Osakuomanikule väljalastavate Osakute koguse, mis seejärel registreeritakse koheselt Osakuomaniku pensionikontol. Osakute koguse registreerimisega samaaegselt kannab Registri pidaja väljalastud Osakute kogusele vastava summa edasi Fondi arvelduskontole. Kui pensionimakse eest ei ole võimalik omandada täisarvu Osakuid, kantakse Osakuomaniku pensionikontole vastav murdosak. Osakuomaniku pensionikontol registreeritud murdosakud liidetakse.
- 9.7. Osakud lastakse välja väljalaskehinnaga, mis määratakse kindlaks vastavalt Tingimuste punktis 8.7 sätestatud korrale. Osaku suurus leitakse vastavalt Tingimuste punktis 5.5 sätestatud ümardamisreeglitele.

10. Väljamaksed pensionifondist

- 10.1. Väljamaksed toimuvad vastavalt kogumispensionide seaduse 2. peatüki 8. jaos sätestatule.
- 10.2. Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensioni väljamaksetele riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensioniiikka jõudmisest arvates.
- 10.3. Kogumispensioni saamiseks on Osakuomanikul õigus sõlmida kindlustusandjaga pensionileping, leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset Fondist.
- 10.4. Kohustusliku kogumispensioni väljamaksed pensionilepingu alusel
 - 10.4.1. Kohustusliku kogumispensioni saamiseks sõlmib õigustatud isik tema poolt valitud kindlustusandjaga kogumispensioni kindlustuslepingu ehk pensionilepingu. Pensionilepingu alusel kohustub Osakuomanik tasuma kindlustusandjale kindlustusmakse ning kindlustusandja kohustub tegema Osakuomanikule kokkulepitud tingimustel ja korras pensionimakseid kuni tema surmani.
 - 10.4.2. Pensionilepingu sõlmimisel võetakse tagasi kõik Osakuomanikule kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud või vähemalt 700-kordsele riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määrale (rahvapensioni määr) vastavad kohustuslike pensionifondide osakud ning neile vastava summa eest tehakse ühekordne kindlustusmakse Osakuomaniku poolt valitud kindlustusandjale. Osakute tagasivõtmise ja raha kandmise Fondist kindlustusandjale korraldab Registri pidaja.
 - 10.4.3. Kui Osakuomanikule kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on suurem kui 700-kordne rahvapensioni määr, on Osakuomanikul õigus sõlmida pensionileping, mille alusel tasutakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmakse osakute ulatuses, mis pensionilepingu sõlmimisel vastab vähemalt nimetatud määrale.
 - 10.4.4. Osakuomanikul on õigus jätta ülejäänud kohustuslike pensionifondide osakud pensionikontole, sõlmida nende suhtes teine pensionileping, tasuda täiendav kindlustusmakse, leppida kokku fondipension või esitada seaduses sätestatud juhul avaldus ühekordseks väljamakseks.
 - 10.4.5. Kui Osakuomanikule kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr, on kindlustusandjal õigus keelduda pensionilepingu sõlmimisest.
- 10.5. Kohustusliku kogumispensioni väljamaksed fondipensioni alusel
 - 10.5.1. Fondipension on Osakuomaniku ja Fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse Osakuomanikule perioodilisi väljamakseid Fondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Fondipension hõlmab kõiki kohustuslikke pensionifonde, mille osakuid Osakuomanik omab.
 - 10.5.2. Osakuomanikul on õigus leppida kokku fondipension, kui talle kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr.
 - 10.5.3. Osakuomanikule fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv osakuid tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse. Osakute tagasivõtmise ja Osakuomanikule väljamakse tegemise korraldab Registri pidaja.
 - 10.5.4. Fondipensioni kokkuleppimisel määrab Osakuomanik selle arvestusliku kestuse aastates, mis ei või olla lühem fondipensioni minimaalsest arvestuslikust kestusest aastates. Fondipensioni arvestuslikku kestust arvestatakse vastavalt valitud väljamaksete sagedusele kuudes, kvartalites või pensioniaastates.
 - 10.5.5. Fondipensioni arvestuslik kestus väheneb fondipensioni kokkuleppimisest valitud sagedusele vastava perioodi möödumisel vastavalt ühe kuu, kvartali või pensioniaasta võrra. Pensioniaasta on üheaastane periood, mille arvestus algab fondipensioni puhul fondipensioni avalduse esitamise kuule järgneva kuu 1. kuupäeval.
 - 10.5.6. Fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:

- 10.5.6.1. kümme pensioniaastat, kui Osakuomanik on 63–64-aastane;
 - 10.5.6.2. üheksa pensioniaastat, kui Osakuomanik on 65–66-aastane;
 - 10.5.6.3. kaheksa pensioniaastat, kui Osakuomanik on 67–68-aastane;
 - 10.5.6.4. seitse pensioniaastat, kui Osakuomanik on 69–70-aastane;
 - 10.5.6.5. kuus pensioniaastat, kui Osakuomanik on 71–72-aastane;
 - 10.5.6.6. viis pensioniaastat, kui Osakuomanik on 73–74-aastane;
 - 10.5.6.7. neli pensioniaastat, kui Osakuomanik on 75–76-aastane;
 - 10.5.6.8. kolm pensioniaastat, kui Osakuomanik on 77–78-aastane;
 - 10.5.6.9. kaks pensioniaastat, kui Osakuomanik on 79-aastane või vanem.
- 10.5.7. Kui fondipension lepitakse kokku täiendavateks väljamakseteks, on fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:
- 10.5.7.1. viis pensioniaastat, kui Osakuomanik on 60–64-aastane;
 - 10.5.7.2. neli pensioniaastat, kui Osakuomanik on 65–69-aastane;
 - 10.5.7.3. kolm pensioniaastat, kui Osakuomanik on 70–74-aastane;
 - 10.5.7.4. kaks pensioniaastat, kui Osakuomanik on 75-aastane või vanem.
- 10.6. Ühekordne väljamakse pensionifondist
- 10.6.1. Kui Osakuomanikule kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on võrdne kümnekordse rahvapensioni määraga või on sellest väiksem, on Osakuomanikul õigus nõuda kõigi Osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa korraga väljamaksmist.
- 10.7. Pensionifondi osakute tagasivõtmise korraldab Registri pidaja vastavalt fondipensioni avaldusele, selle muutmise avaldusele või ühekordse väljamakse avaldusele avalduse esitamisele järgneva kuu, kvartali viimase kuu või pensioniaasta viimase kuu 15. kuni 20. kuupäevani, lähtudes Õigusaktidest, pensionifondi tingimustest ning Registri pidaja, pensionifondivalitseja ja pensionifondi depositeeriumi vahel sõlmitud kolmepoolsest lepingust. Ühekordse väljamakse ja fondipensioni väljamaksete tegemisel võetakse aluseks Osaku puhasväärtus Osakute tagasivõtmise päeval.
- 10.8. Väljamaksed Fondist pärimise korral
- 10.8.1. 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 möödumisel pärandi avanemisest.
- 10.8.2. Kui Osakute pärijaks on isik, kes ei ole kohustatud isik kogumispensionide seaduse § 6 mõistes, on tal õigus nõuda Osakute tagasivõtmist üks kord kümne aasta jooksul pärandi avanemisest arvates. Päritud Osakute tagasivõtmiseks esitatakse avaldus. Pärimise avaldus ja pärimisõiguse tunnistus esitatakse Kontohaldurile.
- 10.8.3. Kui pärija on kohustatud isik kogumispensionide seaduse § 6 tähenduses, on tal üks kord ühe aasta jooksul arvates pärimistunnistuse väljastamisest õigus esitada avaldus päritud Osakute tagasivõtmiseks või kandmiseks oma pensionikontole. Kui pärija ei ole nimetatud tähtaja jooksul Osakute tagasivõtmise või pensionikontole kandmise avaldust esitanud, on tal õigus nõuda kümne aasta jooksul, alates pärandi avanemisest, Osakute kandmist tema pensionikontole.
- 10.9. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine
- 10.9.1. Fondivalitseja võib Osakute väljalaske kuni kolmeks kuuks peatada, kui Osakute väljalase kahjustaks oluliselt Osakuomanike huve. Osakute tagasivõtmise võib Fondivalitseja peatada kuni kolmeks kuuks, kui täidetud on vähemalt üks järgmistest tingimustest:
- 10.9.1.1. Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks;
 - 10.9.1.2. Fondi väärtabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa;
 - 10.9.1.3. Fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud;
 - 10.9.1.4. raha väljamaksmisega kahjustatakse Fondi korrapärast valitsemist või raha väljamaksmine kahjustaks oluliselt teiste Osakuomanike huve.
- 10.9.2. Tagasivõtmise peatamiseks peab Fondivalitseja taotlema Finantsinspeksiioonilt vastava loa.
- 10.9.3. Finantsinspeksiioon võib kohustada Fondivalitsejat Osakute tagasivõtmist peatama, kui on kahtlus, et Osakute tagasivõtmise kohta Õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud, või kui on sellise rikkumise oht või kui Osakute tagasivõtmise peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.
- 10.9.4. Finantsinspeksiioon võib oma ettekirjutusega nõuda Fondivalitsejalt Osakute väljalaske peatamist, kui on kahtlus, et Osakute väljalaske kohta Õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud, või kui on sellise rikkumise oht või Osakute väljalaske peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.
- 10.9.5. Teate tagasivõtmise peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata Fondivalitseja veebilehel ja ühes üleriigilise leviga päevalehes. Ajal, mil Osakute tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtegi Osakut välja lasta ega tagasi võtta, v.a Fondivalitseja enda poolt Osakute omandamiseks ning

Õigusaktides või Tingimustes sätestatud investeerimispiirangu rikkumise tagajärjel Osakuomanikule tekitatud kahju hüvitamise eesmärgil kahju kannatanud Osakuomanikule uute Osakute väljalaskmiseks.

11. Osakute vahetamise tingimused ja kord

- 11.1. Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, kui vahetamine ei ole Õigusaktide alusel keelatud. Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta.
- 11.2. Osakute vahetamisel väljalaske- ega tagasivõtmistasu ei võeta. Osakute vahetamisel arvutatakse Osaku hind punktis 8.5-8.7 sätestatud korras.
- 11.3. Osakute vahetamise korraldab Registri pidaja. Osakute vahetamiseks esitab Osakuomanik Kontohaldurile või Registri pidajale vormikohase avalduse, milles märgitakse Õigusaktides ettenähtud andmed.
- 11.4. Osakuid saab vahetada üksnes teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu. Osakuomanik võib vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest.
- 11.5. Osakuomanikul on õigus vahetada pensionifondi osakuid kolm korda aastas. Osakuid vahetatakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev. Nõuetele vastav avaldus peab olema esitatud ja avalduses märgitud andmed Registri pidajale laekunud hiljemalt:
 - 11.5.1. 30. novembril Fondi osakute vahetamiseks 1. jaanuarile järgneval esimesel tööpäeval;
 - 11.5.2. 31. märtsil Fondi osakute vahetamiseks 1. maile järgneval esimesel tööpäeval;
 - 11.5.3. 31. juulil Fondi osakute vahetamiseks 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.
- 11.6. Osakute vahetamise päeval toimub Osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalase Osakute vahetamise päeva tagasivõtmis- ja väljalaskehinnaga. Vahetamise tulemusel omandab Osakuomanik Osakute tagasivõtmishinna ulatuses maksimaalse hulga teise pensionifondi osakuid.

12. Fondi puudutava teabe avalikustamise ja aruandluse kord

- 12.1. Fondi puudutav teave, sh Osakute puhaskäivitust oluliselt mõjutavad asjaolud, avaldatakse vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel ning tehakse kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas.
- 12.2. Fondivalitseja avaldab portfelli koosseisu, tootluste dünaamika ning muude oluliste detailide kohta pidevalt teavet Fondivalitseja veebilehel. Igal isikul on igal pangapäeval võimalus tutvuda Fondivalitseja asukohas ja Fondivalitseja veebilehel järgmiste andmete ja dokumentidega:
 - 12.2.1. Tingimused;
 - 12.2.2. Fondi viimase kolme aasta aastaaruanded või majandusaasta aruanded;
 - 12.2.3. Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
 - 12.2.4. Fondi viimane investeringute aruanne;
 - 12.2.5. Prospekt;
 - 12.2.6. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - 12.2.7. Fondijuhi nimi;
 - 12.2.8. Depoopanga nimi ja kontaktandmed;
 - 12.2.9. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
 - 12.2.10. Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded,
 - 12.2.11. muud andmed ja dokumendid, mille kättesaadavaks tegemise kohustus Fondivalitsejal Õigusaktidest tulenevalt on.
- 12.3. Punktis 12.2.1-12.2.9 nimetatud andmed tehakse kättesaadavaks kolme tööpäeva jooksul pärast vastava dokumendi jõustumist või andmete muutmist. Punktides 12.2.1-12.2.5 nimetatud dokumentide ärakirjad antakse Osakuomanikule ning Osakute omandajale nende nõudmisel tasuta.
- 12.4. Fond koostab ja esitab riigiorganitele poolaasta- ja aastaaruande ja teisi aruandeid vastavalt Õigusaktide sätetele.

- 12.5. Fondivalitseja avaldab Fondi aastaaruande hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu ja poolaastaaruande hiljemalt kaks kuud pärast poolaasta lõppu. Fondi investeringute aruande periood on üks kuu. Fondi investeringute aruanne avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks.
- 12.6. Fondi reklaami avaldatakse kooskõlas Õigusaktide nõuetega.

13. Isikuandmete töötlemise põhimõtted

- 13.1. Fondivalitseja töötleb Fondi valitsemisel või mistahes muul viisil Fondivalitsejale avaldatud Osakuomaniku andmeid järgmistel eesmärkidel:
- 13.1.1. isiklikud andmed (nt nimi, isikukood, sünniaeg, suhtluskeel jne) - kasutatakse peamiselt Osakuomaniku identifitseerimiseks;
 - 13.1.2. kontaktandmed (nt postiaadress, telefoninumber, e-posti aadress jne) - kasutatakse peamiselt Osakuomanikule informatsiooni ning finantsteenuste pakkumiste edastamiseks;
 - 13.1.3. andmed Osakuomaniku riskitaluvuse, investeerimiseesmärgi ja investeringu soovitava kestuse kohta - kasutatakse peamiselt Osakuomanikule pakutava fondi sobivuse hindamiseks.
- 13.2. Fondivalitseja töötleb Osakuomaniku isikuandmeid ka kliendigruppina, statistiliste analüüside teostamise ning aruandluse ja riskide juhtimise eesmärgil.
- 13.3. 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.
- 13.4. 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.

14. Fondi tulu kasutamise kord

- 14.1. Vastavalt Õigusaktides sätestatule ei või Fondivalitseja Osakuomanikele anda ühtegi tagatist Fondi tulu või Fondist saadavate väljamaksete osas. Osakuomanik võib oma osa Fondi tulust realiseerida ainult Osaku tagasivõtmisel.
- 14.2. Fondi tulu investeeritakse Osakuomanike parimate huvide kohaselt vastavalt Õigusaktide ja Tingimuste sätetele. Osakuomaniku tulu Fondi investeringutelt kajastub Fondi Osaku puhasväärtuse muutuses.

15. Fondi likvideerimise alused ja kord

- 15.1. 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.
- 15.2. Fondi likvideerimiseks taotleb Fondivalitseja Finantsinspeksioonilt loa, mille saamiseks esitab Fondivalitseja hiljemalt 20. päeval pärast Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmist Finantsinspeksioonile kirjaliku avalduse ning investeerimisfondide seaduses sätestatud dokumendid ja andmed.
- 15.3. Fondi likvideerimise otsusega määratakse likvideerijad ning tähtaeg, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded. Fondi likvideerimise alustamise teade avaldatakse viivitamatult vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ning Fondivalitseja veebilehel.

- 15.4. Kui Fondi valitsemine on üle läinud Depoopangale, on likvideerijaks Depoopank.
- 15.5. Otsuse likvideerimisloa andmise või sellest keeldumise kohta teeb Finantsinspeksioon kahe kuu jooksul pärast kõigi vajalike dokumentide ja andmete saamist, kuid mitte hiljem kui kuue kuu jooksul pärast vastava avalduse saamist.
- 15.6. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega. Likvideerijad müüvad Fondi varad, nõuavad sisse Fondi nõuded ja rahuldavad Fondi võlausaldajate nõuded võimalikult kiiresti ja Osakuomanike parimates huvides.
- 15.7. Likvideerimine viiakse lõpule kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest, välja arvatud juhul, kui Finantsinspeksiooni loal nimetatud tähtaega pikendatakse, kuid mitte rohkem kui 18 kuu jooksul.
- 15.8. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute väljalase ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib Osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäänud vara jagamiseks Osakuomanike vahel õigusaktides sätestatud korras.
- 15.9. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga. 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.

16. Fondi Tingimuste muutmise kord ja muudatuste avalikustamise koht

- 16.1. Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja nõukogu omal äranägemisel, sealhulgas võidakse muuta olulisi tingimusi, näiteks Fondi investeerimispiiranguid või Fondiga seotud tasusid.
- 16.2. Pärast muudatuste registreerimist Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja ühes üleriigilise levikuga ajalehes ning Fondivalitseja veebilehel teate Tingimuste muutmise kohta. Teates märgitakse vähemalt:
 - 16.2.1. andmed muudatuste registreerimise kohta Finantsinspeksioonis;
 - 16.2.2. andmed Tingimuste muudetud teksti kättesaadavuse kohta, sealhulgas viide Fondivalitseja veebilehele.
- 16.3. Tingimuste muudatused jõustuvad 1. jaanuaril, 1. mail või 1. septembril, kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist vastava teate avaldamisest.
- 16.4. Tingimuste muudatusi ei tule Finantsinspeksioonis registreerida ega teadet Tingimuste muutmise kohta üleriigilise levikuga päevalehes avaldada, kui Fondivalitseja muudab Tingimusi üksnes tulenevalt Õigusaktides tehtud muudatustest. Vastavas korras muudetud Tingimused esitab Fondivalitseja viivitamata Finantsinspeksioonile ning avaldab Fondivalitseja veebilehel teate Tingimuste muutmise kohta. Teates märgitakse vähemalt:
 - 16.4.1. andmed Finantsinspeksiooni muudatustest teavitamise kohta;
 - 16.4.2. andmed Tingimuste muudetud teksti kättesaadavuse kohta.
- 16.5. Tingimuste muudatused, mida Fondivalitseja on kohustatud tegema tulenevalt Õigusaktides tehtud muudatustest või millega alandatakse Tingimustes kehtestatud Fondivalitsejale makstava tasu määra, jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.
- 16.6. Tingimuste muudetud tekst peab alates muutmise teate avaldamisest olema kättesaadav Fondivalitseja veebilehel ja igal pangapäeval Fondivalitseja asukohas.