

# LHV PENSIONIFOND INTRESS PLUS

TINGIMUSED

kehtivad alates 6. septembrist 2016.a.

---

## Pensionifondi LHV Pensionifond Intress Pluss tingimused (edaspidi Tingimused) kehtivad alates 06.09.2016.a.

### 1. Üldsätted

- 1.1. FOND
  - 1.1.1. LHV PENSIONIFOND INTRESS PLUSS (edaspidi **Fond**) on täiendava kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond, mis moodustati 11. juulil 2008. a.
  - 1.1.2. Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
  - 1.1.3. Fond ei ole juriidiline isik.
- 1.2. FONDIVALITSEJA
  - 1.2.1. Fondi valitseb Aktsiaselts LHV Varahaldus (edaspidi **Fondivalitseja**), registrikood 10240194.
  - 1.2.2. Fondivalitseja aadress on Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.3. DEPOSITOORIUM
  - 1.3.1. Fondi deponitorium on Danske Bank A/S, registreerimisnumber 61126228, mida esindab Danske Bank A/S Eesti filiaal, registrikood 11488826 (edaspidi **Depositoorium**).
  - 1.3.2. Depositooriumi aadress on Narva mnt. 11, 15015 Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.4. REGISTER
  - 1.4.1. Fondi osakud on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris (edaspidi **Register**), mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus (edaspidi **Registripidaja**).
- 1.5. JÄRELVALVEASUTUS
  - 1.5.1. Fondi, Fondivalitseja, Depositooriumi ja Registripidaja järelevalveasutus on Eesti Vabariigi Finantsinspeksioon.
  - 1.5.2. Finantsinspeksiooni aadress on Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.6. MAJANDUSAASTA
  - 1.6.1. Fondi majandusaasta on 1. jaanuar kuni 31. detsember.
- 1.7. TINGIMUSED
  - 1.7.1. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktidega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus või Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, siis tõlgendatakse nimetatud sätteid Fondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.

### 2. Fondi tegevus

- 2.1. FONDI TEGEVUSE ALUSED
  - 2.1.1. Fondi tegevuse alused on määratud Tingimuste ning Eesti Vabariigi õigusaktidega.
  - 2.1.2. Fond on avalikult pakutavate osakute väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fond ei ole juriidiline isik.
- 2.2. FONDI TEGEVUSE EESMÄRK
  - 2.2.1. Fondi tegevuse eesmärgiks on Fondi osakuomanikele (edaspidi **Osakuomanik**) võimaluse pakumine raha säästmiseks ja investeerimiseks Osakuomaniku tulevaseks pensionipõlveks.
  - 2.2.2. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on riski hajutamise põhimõttel Osakuomanike vara väärtuse säilitamine ja pikaajaline kasvatamine, investeerides peamiselt erinevatesse võla- ja rahaturustrumentidesse.
  - 2.2.3. Fondi Osakuomanikele Fondi tulusust ei garanteerita.

### 3. Fondi investeerimispoliitika

- 3.1. Fondi investeerimispoliitika aluseks on Osakuomanike sisse maksete väärtuse pikaajaline kasvatamine ja investeeringu väärtuse vähenemise vältimine.
- 3.2. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, heast tavast ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest.
- 3.3. Fondivalitseja investeerib Fondi vara kuni 100% ulatuses võlainstrumentidesse või muudesse samaväärsetesse investeerimisriski kandvatesse väärtpaberitesse hajutatult üle kogu maailma, ar-

vestades seejuures kõiki õigusaktides sätestatud ning Tingimustega kehtestatud investeerimispiiranguid.

- 3.4. Täpsem ülevaade Fondi vara investeerimise printsiipidest ning Fondi vara investeerimisega seotud peamistest riskidest on sätestatud Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis.

## 4. Fondi vara investeerimispiirangud

### 4.1. INVESTEERIMISPIIRANGUTE ÜLDSÄTTED

#### 4.1.1. Fondi varasid võib investeerida:

##### 4.1.1.1. krediidasutuste hoiustesse;

##### 4.1.1.2. järgmistesse väärtpaberitesse väärtpaberituru seaduse mõistes:

4.1.1.2.1. võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse või muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, mis ei ole rahaturuinstrumentid (edaspidi **Võlakirjad**);

4.1.1.2.2. märkimisõigustesse või muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse Võlakirju omandada (edaspidi **Märkimisõigus**);

4.1.1.2.3. lühiajalistesse, madala krediidiriskiga emitendi poolt emiteeritud ning üldjuhul rahaturul kaubeldavatesse<sup>1</sup>, likviidsetesse<sup>2</sup>, õigusaktide kohaselt rahaturuinstrumentidina käsitletavatesse võlakohustustesse (edaspidi **Rahaturuinstrumentid**);

4.1.1.2.4. kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse (edaspidi **Hoidmistunnistus**); edaspidi Võlakirjad, Rahaturuinstrumentid, Märkimisõigused, Hoidmistunnistused koos nimetatuna **Väärtpaberid**).

4.1.1.3. investeerimisfondide osakutesse ja aktsiatesse<sup>3</sup>, mis investeerivad oma vara valdavalt Väärtpaberitesse, krediidasutuste hoiustesse ja tuletisinstrumentidesse (edaspidi **Investeerimisfond** või **fond**);

4.1.1.4. tuletisinstrumentidesse, mis on Tingimustes sätestatud tingimustele vastavad tuletisväärtpaberid ja tuletislepingud (edaspidi **Tuletisinstrument**);

4.1.1.5. Euroopa Majanduspiirkonna (edaspidi **EEA**) lepinguriigi<sup>4</sup> krediidasutuse poolt kestvalt või korduvalt emiteeritavatesse mittekapitaliväärtpaberitesse (edaspidi **Pandikirjad**).

#### 4.1.2. Fondi vara ei või investeerida:

4.1.2.1. aktsiatesse, muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse ning aktsiatesse investeeritavatesse investeerimisfondidesse;

4.1.2.2. kinnisasjadesse ja kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse, sh kinnisvarafondidesse;

4.1.2.3. väärismetallidesse ja väärtpaberitesse, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes, ega kaubaga seotud tuletisinstrumentidesse.

4.1.3. Fondi vara täpse jagunemise erinevate investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja Fondi igapäevase juhtimise käigus, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate investeerimisobjektide, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

### 4.2. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL VÄÄRTPABERITESSE

4.2.1. Väärtpaberi kauplemiskohast ja kaubeldavusest tulenevalt võib Fondi vara investeerida:

4.2.1.1. EEA lepinguriigi, teiste Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni<sup>5</sup> (edaspidi **OECD**) liikmesriikide ning Tingimustes loetletud Rahvusvahelise Väärtpaberijäreelvalve<sup>6</sup> (edas-

<sup>1</sup> Rahaturuinstrumenti käsitatakse rahaturul kaubeldavana, kui see vastab ühele järgmistest tingimustest:

1) rahaturuinstrumenti lunastamis- või lõpptähtajani on kuni 397 päeva;

2) rahaturuinstrumenti intresse korrigeeritakse regulaarselt vastavalt rahaturu tingimustele vähemalt iga 397 päeva järel;

3) rahaturuinstrumenti riskiprofiil, kaasa arvatud krediidi- ja intressirisk, vastab niisuguste Väärtpaberite riskiprofiilile, millel on punktis 1) nimetatud tähtaeg või mille intresse korrigeeritakse regulaarselt vastavalt punktile 2).

<sup>2</sup> Rahaturuinstrumenti käsitatakse likviidsena, kui seda on võimalik võrrandada lühikese aja jooksul võimalikult vähese kuluga, arvestades Tingimustes kehtestatud osakute tagasivõtmise tähtaega.

<sup>3</sup> Eestis asutatud eurofondi puhul on lubatud investeerida üksnes eurofondi osakutesse.

<sup>4</sup> EEA lepinguriigid Tingimuste kinnitamise hetkel on: 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, Ungari.

- pidi **IOSCO**) liikmesriikide reguleeritud väärtpaberiturgudel väärtpaberituru seaduse § 3 mõistes või muul reguleeritud turul, mis on EEA lepinguriigi poolt tunnustatud ja korrapäraselt korraldatav ning mille vahendusel on võimalik avalikkusel omandada või võõrandada väärtpaberid (edaspidi **Reguleeritud turg**) kaubeldavatesse Väärtpaberitesse;
- 4.2.1.2. Väärtpaberitesse, millega Tingimuste punktis 4.2.1.1. nimetatud riikide Reguleeritud turgudel ei kaubelda, kuid mille emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse need Väärtpaberid mistahes nimetatud riigi Reguleeritud turul kauplemisele 12 kuu jooksul pärast Väärtpaberite emiteerimist;
- 4.2.1.3. Tingimuste punktides 4.2.1.1. ja 4.2.1.2. nimetatud Rahaturuinstrumentidesse, millega üldjuhul kaubeldakse rahaturul, mis on likviidsed, mille väärtus on igal ajal täpselt määratav ning mis vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
- 4.2.1.3.1. Rahaturuinstrumendi on emiteerinud või taganud Tingimuste punktis 4.2.1.1. nimetatud riik, EEA lepinguriigi osariik või EEA lepinguriigi regionaalne või kohaliku omavalitsuse üksus, Euroopa Liit, EEA lepinguriigi keskpank, Euroopa Keskpank, Euroopa Investeerimispank või rahvusvaheline organisatsioon, mille liikmeks, aktsionäriks või osanikuks on EEA lepinguriik;
- 4.2.1.3.2. Rahaturuinstrumendi on emiteerinud isik, kelle emiteeritud mis tahes väärtpaberitega kaubeldakse punktis 4.2.1.1. nimetatud Reguleeritud turul;
- 4.2.1.3.3. Rahaturuinstrumendi on emiteerinud või taganud fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja või krediitiasutus:
- 4.2.1.3.3.1. mis on asutatud EEA lepinguriigis või
- 4.2.1.3.3.2. mis on asutatud Kümne Grupi (edaspidi **G10**)<sup>7</sup> riikide hulka kuuluvas OECD liikmesriigis või
- 4.2.1.3.3.3. kellele on omistatud vähemalt investeerimisjärgu reiting või
- 4.2.1.3.3.4. kelle kohta koostatud üksikasjaliku analüüsi alusel võib tõendada, et emitendi suhtes kohaldatavad usaldatavusnormatiivid on vähemalt sama ranged kui Euroopa Ühenduse õigusaktides sätestatud usaldatavusnormatiivid.
- 4.2.1.3.4. Rahaturuinstrumendi emitent kuulub EEA lepinguriigi järelevalveasutuse poolt tunnustatud emitentide hulka vastavalt investeerimisfondide direktiivi tingimustele;
- 4.2.1.3.5. Rahaturuinstrumendi emitent vastab Finantsinspektsiooni hinnangul rahandusministri kehtestatud tingimustele.
- 4.2.1.4. Tingimuste punktis 4.2.1.1. – 4.2.1.3. nimetatud Väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.2.2. Väärtpaberi emitendist või tagajast ning riskide hajutamise seisukohast tulenevalt, võib Fondi vara investeerida:
- 4.2.2.1. Tingimuste punktis 4.2.1.1. nimetatud riikide poolt emiteeritud või tagatud Väärtpaberitesse ning nende riikide residendist juriidiliste isikute poolt emiteeritud Väärtpaberitesse;
- 4.2.2.2. EEA lepinguriigi ning rahvusvahelise organisatsiooni, millesse kuulub vähemalt üks EEA lepinguriik, poolt emiteeritud või tagatud Väärtpaberitesse; OECD liikmesriigi ning Tingimustes loetletud IOSCO liikmesriigi, mille krediitireiting rahvusvaheliste reitinguagentuuride, s.h. kuid mitte ainult *Moody's Investors Services'i* või *Standard & Poors Corporation'i* (edaspidi **Reitinguagentuurid**), põhjal on vähemalt Baa1/BBB+ või selle ekvivalent, poolt emiteeritud või tagatud Väärtpaberitesse, igasse neist kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest;
- 4.2.2.3. Fondi vara võib investeerida Reitinguagentuuride investeerimisreitingust Baa3/BBB- madalama või ilma reitinguta emitentide Väärtpaberitesse kokku kuni 30% Fondi aktive turu-

<sup>5</sup> Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni liikmesriigid, mis ei ole EEA lepinguriigid Tingimuste kinnitamise hetkel on: Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Iisrael, Jaapan, Kanada, Lõuna-Korea, Mehhiko, Šveits, Tšiili, Türgi, Uus-Meremaa.

<sup>6</sup>Tingimustega lubatud IOSCO liikmesriigid on: Albaania, Argentiina, Bahama, Bermuda, Bosnia ja Hertsegoviina, Brasiilia, Egiptus, Hiina, Hongkong, Horvaatia, India, Jersey, Kolumbia Makedoonia, Mani saar, Serbia ja Montenegro, Tšiili, Ukraina, Valgevene, Venemaa.

<sup>7</sup> G10 liikmesriigid Tingimuste kinnitamise hetkel on: Ameerika Ühendriigid, Belgia, Holland, Itaalia, Jaapan, Kanada, Prantsusmaa, Rootsi, Saksamaa, Suurbritannia ning Šveits.

väärtusest. Sätestatut ei kohaldata Eesti Vabariigi, Eesti avalik-õiguslike juriidiliste isikute ning EEA lepinguriigi või OECD liikmesriigi poolt emiteeritud või tagatud Väärtpaberite suhtes.

- 4.2.3. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku (v.a. punktis 4.2.2.2. nimetatud isikud) poolt emiteeritud Väärtpaberite väärtus võib moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Kui ühe isiku (v.a. punktis 4.2.2.2. nimetatud isikud) emiteeritud Väärtpaberite väärtus moodustab Fondi aktive turuväärtusest üle 5%, ei või kõigi selliste Väärtpaberite koguväärtus moodustada rohkem kui 40% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.2.4. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute (v.a. punkt 4.2.2.2. nimetatud isikud) poolt emiteeritud Väärtpaberite väärtus kokku võib moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.2.5. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud Väärtpaberite (v.a. punkt 4.2.2.2. nimetatud isikud) ja sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ning tuletistehingute avatud positsioonid selles isikus võivad kokku moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.2.6. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud Väärtpaberite, Tuletisinstrumentide, Pandikirjade ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 35% Fondi aktive turuväärtusest

#### 4.3. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL PANDIKIRJADESSE

- 4.3.1. Fondi vara võib investeerida Pandikirjadesse kõigi järgmiste tingimuste täitmise korral:
  - 4.3.1.1. krediidasutus avalikustab regulaarselt oma majandusaasta aruandeid ja tema üle teostatakse riiklikku finantsjärelevalvet, seda eelkõige väärtpaberiomanike huvide kaitse eesmärgil;
  - 4.3.1.2. mittekapitaliväärtpaberite emiteerimisest saadud raha on investeeritud varasse, mis on kogu mittekapitaliväärtpaberite kehtivusaja vältel nendega seotud nõuete tagatiseks;
  - 4.3.1.3. krediidasutuse maksejõuetuse korral tasutakse võlausaldajatele mittekapitaliväärtpaberite põhisumma ja kogunenud intressid esmajärjekorras.

#### 4.4. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL INVESTEERIMISFONDIDESSE

- 4.4.1. Fondi vara võib investeerida kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerimisfondide seadusega sätestatud eurofondide osakutesse või aktsiatesse ning muudesse avatud avalikesse fondidesse, mis vastavad järgmistele tingimustele:
  - 4.4.1.1. fondi üle teostatakse finantsjärelevalvet vastavalt Euroopa Ühenduse õigusaktide nõuetele või nendega vähemalt sama rangetele nõuetele ning Finantsinspektsiooni ja fondi järelevalveasutuse vaheline koostöö ei ole takistatud;
  - 4.4.1.2. investoritele on tagatud vastavalt investeerimisfondide seadusele eurofondi investoritega võrdne huvide kaitse;
  - 4.4.1.3. fondi kohta koostatakse aasta- ja poolaastaruandeid, mis sisaldavad fondi varade ja kohustuste aruannet, tulude ja kulude aruannet ning investeeringute aruannet;
  - 4.4.1.4. fondi vara võib omakorda muudesse investeerimisfondidesse investeerida mitte üle 10%.
- 4.4.2. Lisaks 4.4.1 sätestatule võib Fondi vara investeerida kinniste lepinguliste fondide osakutesse või aktsiaseltsina asutatud fondide aktsiatesse või välisriigi õigusaktide kohaselt kinnise fondina käsitatavate fondide osakutesse või aktsiatesse, mille suhtes rakendatakse investorit kaitsele ning fondivalitseja või fondi juhtimisele või juhtorganitele esitatavaid nõudeid. Kinniste fondide osakutesse või aktsiatesse investeerimisel kohaldatakse Tingimuste punktis 4.2.3. sätestatut.
- 4.4.3. Punktis 4.4.1. nimetatamata Investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, mis ei ole võetud kauplemisele ühelgi Tingimuste punktis 4.2.1.1. nimetatud riigi Reguleeritud turul võib Fondi vara investeerida kokku kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest, eeldusel, et sellise fondi osakute või aktsiate väärtust saab kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna või muu asjakohase hindamissüsteemi alusel.
- 4.4.4. Fondi varasse kuuluva ühe Investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.4.5. Fondivalitseja poolt valitsetavatesse muudesse Investeerimisfondidesse võib investeerida kokku kuni 25% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest ning Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitsejate poolt valitsetavatesse muudesse Investeerimisfondidesse võib investeerida kokku kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest, seejuures ei võeta sellistelt fondiinvesteeringutelt tagasivõtmis- ja väljalasketasu.
- 4.4.6. Kui Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva teise fondivalitseja poolt valitsetava fondi aktsiate või osakute Fondi arvel omamisega kaasneb sellelt investeeringult teise fondivalitseja võetava valitsemistasu või sellest osa tagasimaksmine või muu tasu maksmine, on Fondivalitsejal

õigus vastav summa kanda Fondi. Sätestatut kohaldatakse ka juhul, kui Fondi vara investeeritakse sellistesse investeerimisfondidesse, mida valitseb äriühing, kellega Fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu, samuti juhul, kui see äriühing on kolmandaks isikuks, kellele Fondi valitsemine on üle antud.

#### 4.5. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL KREDIIDIASUTUSTE HOIUSTESSE

4.5.1. Fondi vara võib investeerida:

4.5.1.1. vähemalt Baa2/BBB reitinguga EEA lepinguriigi krediidasutuste hoiustesse või teiste Tingimuste punktis 4.2.1.1. nimetatud riigis asuvate vähemalt Baa2/BBB reitinguga krediidasutuste hoiustesse, kelle suhtes kehtivad usaldatavusnormatiivid vastavad vähemalt sama rangetele nõuetele, mis on sätestatud Euroopa Ühenduse õigusaktides;

4.5.1.2. krediidasutuste hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud.

4.5.2. Ühes krediidasutuses või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvates krediidasutustes võib kokku hoiustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Nimetatud piirangut ei kohaldata Fondi arveldukontole Depositooriumis ning ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha suhtes.

#### 4.6. INVESTEERIMISEL JÄRGITAVAD VALUUTA PIIRANGUD

4.6.1. Fondi vara võib investeerida Tingimustega lubatud varasse, mis on nomineeritud Tingimuste punktis 4.2.1.1. nimetatud riikide valuutades.

4.6.2. Fondi avatud välisvaluuta netopositsioon euro ning muude Euroopa Liidu liikmesriikide euroga fikseeritud vahetuskursiga valuutade suhtes võib moodustada kokku kuni 15% Fondi varadest.

4.6.3. Välisvaluuta avatud netopositsiooni arvutamisel ei pea teise investeerimisfondi aktsiatesse või osakutesse tehtud investeeringu puhul võtma arvesse selle fondi poolt tehtud investeeringutest tulevaid välisvaluutaposisioone.

#### 4.7. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL TULETISINSTRUMENTIDESSE

4.7.1. Fondi arvel võib teha tehinguid Tuletisinstrumentidega, järgides õigusaktides, Fondivalitseja sisemistes protseduurireeglites ja Tingimustes sätestatut.

4.7.2. Fondi vara võib investeerida sellistesse Tuletisinstrumentidesse mille alusvaraks on järgmised varad või mille hind sõltub otseselt või kaudselt järgmistest mõjuteguritest: Väärtpaberid, krediidasutuste hoiused, Investeerimisfondide osakud või aktsiad, Väärtpaberiindeksid ja muud finantsindeksid, intressimäärad ning valuutad.

4.7.3. Kui Väärtpaberid sisaldavad Tuletisinstrumentide tunnuseid, tuleb nende suhtes kohaldada Tuletisinstrumentide kohta sätestatut.

4.7.4. Fond teeb tehinguid Tuletisinstrumentidega riskide maandamiseks ning investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on valuuta, investeerimise eesmärgiks tohib olla vaid valuutariski maandamine.

4.7.5. Fondi vara võib investeerida Tingimuste punktis 4.2.1.1. nimetatud Reguleeritud turgudel kaubeldavatesse Tuletisinstrumentidesse ja Reguleeritud turu väliselt omandatavatesse Tuletisinstrumentidesse tingimusel, et:

4.7.5.1. Reguleeritud turu väliselt tehtavate tuletistehingute vastaspooleks on isik, kelle suhtes kehtestatud usaldatavusnormatiivide täitmise üle teostatakse riiklikku finantsjärelevalvet;

4.7.5.2. Reguleeritud turu väliselt omandatud Tuletisinstrumenti väärtust on võimalik iga päev usaldusväärselt hinnata<sup>8</sup> ning Fond saab selle Tuletisinstrumenti igal hetkel õiglase hinna<sup>9</sup> eest võõrandada, oma positsiooni selles likvideerida või vastupidise tehinguga sulgeda.

<sup>8</sup> Usaldusväärse hindamisena käsitatakse hindamist, mis vastab õiglase hinna käsitusele. Usaldusväärse hindamine ei saa põhineda üksnes tehingu vastaspoole hinnanoteeringul ning peab vastama järgmistele tingimustele:

1) hindamise aluseks on vara usaldusväärne ja ajakohane turuväärtus või sellise väärtuse puudumisel üldtunnustatud meetodikal põhinev ajakohane hindamis-  
mudel;

2) hindamist kontrollib kas Reguleeritud turu väliselt tehtavate tuletistehingute sõltumatu vastaspool piisavate ajavahemike tagant selliselt, et seda saab vajadusel kontrollida Fondivalitseja pädev isik või selline Fondivalitseja üksus, kes ei tegele Fondi varade investeerimisega.

<sup>9</sup> Õiglase hinnana käsitatakse sellist hinda, mille eest on teadlike, huvitatud ja omavahel mitteseotud poolte vahelises tehingus võimalik omandada või võõrandada vara või täita kohustust.

- 4.7.6. Lisaks eelpool sätestatule võib Fondi vara investeerida Tuletisinstrumentidesse, mis vastavad järgmistele tingimustele:
- 4.7.6.1. nad võimaldavad Tuletisinstrumenti alusvaraga seotud krediidiriski ülekandmist sõltumata muudest nimetatud alusvaraga seotud riskidest;
  - 4.7.6.2. nende alusel võetavate kohustuste täitmine on seotud üksnes Fondi varade, kaasa arvatud raha üleandmise või ülekandmisega;
  - 4.7.6.3. nad vastavad Tingimuste punktis 4.7.5.1. ja 4.7.5.2. Reguleeritud turu väliselt omandatavate Tuletisinstrumentide kohta sätestatule;
  - 4.7.6.4. riskid, mis tulenevad tehingu vastaspoole võimalikust ligipääsust mitteavalikule teabele krediituletisinstrumentide alusvara kohta (teabe asümmeetria), on piisaval määral maandatud Fondi suhtes rakendatavate riskide juhtimiseks ettenähtud sisemiste protseduurireeglite ning sisekontrolli meetmetega.
  - 4.7.7. Reguleeritud turgudel kaubeldavatesse Tuletisinstrumentidesse investeerimisel kohaldatakse riskide hajutamisele Tingimuste punktides 4.2.3. ja 4.2.4. Väärtpaberite kohta sätestatut.
  - 4.7.8. Kui Reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on Tingimuste punktis 4.5.1.1. sätestatud tingimustele vastav krediidiasutus, ei või avatud riskipositsioon sellesse isikusse kokku moodustada rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest.
  - 4.7.9. Kui Reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on Tingimuste punktis 4.5.1.1. nimetama isik, ei või avatud positsioon sellesse isikusse moodustada rohkem kui 5% Fondi aktive turuväärtusest.
  - 4.7.10. Fondi Tuletisinstrumentide avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhasväärtust. Avatud riskipositsiooni (või Tuletisinstrumenti väärtust) arvutatakse, võttes arvesse alusvara väärtust, vastaspoole riski (krediidiriski), hinnaliikumisi ning positsioonide likvideerimiseni jäänud aega.
  - 4.7.11. Fondi Tuletisinstrumentide alusvara ei tohi Tuletisinstrumenti võimaliku kasutamise hetkel ületada Fondi Tingimustes sätestatud investeerimispiiranguid. Eelnimetatud ei kohaldata indeksitel põhinevate Tuletisinstrumentide puhul.
  - 4.7.12. Tuletisinstrumentide tehingutega kokku võib Fondi arvel võtta Fondile kohustusi kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest, välja arvatud valuutariski maandamiseks tehtud tehingud, millega Fondi arvel on omandatud vara tehingu aluseks olevas valuutas.
  - 4.7.13. Fondi arvel tehtava Tuletisinstrumenti tehingu vastaspooleks ei või olla osakuomanik või isik, kellel on Fondiga ühtiv majanduslik huvi.
- 4.8. OSALUSTE OMAMISE PIIRANGUD
- 4.8.1. Fondi arvel ei või omada ega omandada osalust Fondivalitsejas või Fondivalitseja tütarettvõttes, samuti omada või omandada nimetatud isikute poolt väljalastud Väärtpabereid. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata Fondivalitseja valitsetava teise Investeerimisfondi fondiosakutesse ja aktsiatesse investeerimisel.
  - 4.8.2. Fondi arvel ei või omada ega omandada osalust Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvas äriühingus või omandada nimetatud isikute poolt väljalastud Väärtpabereid teisiti kui Reguleeritud turu vahendusel. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata Rahaturuinstrumentide omandamisele ning teise Investeerimisfondi osakutesse ja aktsiatesse investeerimisele.
  - 4.8.3. Fondi arvel ei või omandada ega omada üheski isikus otseselt või kaudselt rohkem kui:
    - 4.8.3.1. 10% tema emiteeritud Võlakirjadest;
    - 4.8.3.2. 10% tema emiteeritud Rahaturuinstrumentidest;
    - 4.8.3.3. 25% teise Investeerimisfondi osakutest või aktsiatest.
  - 4.8.4. Tingimuste punktides 4.8.3.1. ja 4.8.3.2. sätestatud piiranguid ei kohaldata Tingimustes nimetatud riigi või rahvusvahelise organisatsiooni emiteeritud või tagatud Väärtpaberite omandamisele ja omamisele.
- 4.9. MUUD PIIRANGUD
- 4.9.1. Fondivalitseja võib Fondi arvel tagada Väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ja pöördrepotehinguid ja muid Väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondi arvel võib võtta laenu ning muid eelpoolnimetatud kohustusi kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetava laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.
  - 4.9.2. Fondi varasse kuuluvaid esemeid on lubatud pantida või muul viisil koormata või tagatiseks anda ainult juhul, kui see toimub Fondi arvel tehtud tehingu või Fondi arvel võetud laenu tagamiseks.

- 4.9.3. Fondi vara ei ole lubatud võõrandada:
- 4.9.3.1. Fondivalitsejale;
  - 4.9.3.2. Fondivalitseja juhatuse ega nõukogu liikmele, audiitorile, fondijuhile ega töötajale;
  - 4.9.3.3. Fondivalitseja poolt valitsetavatele teistele investeerimisfondidele, välja arvatud Väärtpaberite võõrandamisel reguleeritud turul võõrandamise hetkeks väljakujunenud hinnaga;
  - 4.9.3.4. isikutele, kellel on eelnevates alapunktides nimetatud isikutega ühtiv majanduslik huvi.
- 4.9.4. Fondi arvel ei või omandada vara või võtta laenu Tingimuste punktis 4.9.3. nimetatud isikutelt.
- 4.9.5. Fondi arvel ei või võõrandada Väärtpabereid, mis võõrandamislepingu sõlmimise hetkel ei kuulu- nud Fondi varasse.
- 4.9.6. Fondi arvel ei või välja lasta Võlakirju, anda laenu või võtta käendus- või garantiilepingust tulene- vaid kohustusi, välja arvatud õigus omandada Väärtpabereid, mille eest ei ole täielikult tasutud.
- 4.9.7. Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks Tingimustes kirjeldatule kõiki muid õigusak- tides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks.
- 4.10. HUVIDE KONFLIKTIDE VÄLTIMISE EESMÄRGIL SEATUD PIIRANGUD
- 4.10.1. Fondi arvel ei või omandada ega omada osalust Fondivalitsejas või selle tütarettevõtjas, samuti omandada või omada nimetatud isikute poolt väljalastud Väärtpabereid, välja arvatud Fondivalitseja valitsetava teise fondi osakutesse ja aktsiatesse investeerimisel.
- 4.10.2. Fondi arvel ei või omandada osalust Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvas äriühingus või omandada nimetatud isiku poolt väljalastud Väärtpabereid teisiti kui reguleeritud turu vahendusel, välja arvatud Rahaturuinstrumentide omandamisel ning konsolideerimisgruppi kuuluva Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osakutesse ja aktsiatesse investeerimisel.
- 4.10.3. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu poolt väljalastud Väärtpaberite turuväärtus ei või moodustada kokku rohkem kui 5% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.10.4. Väärtpaberi, mille pakumise, emiteerimise või müümise garanteerija või korraldaja on Fondivalit- sejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluv äriühing, võib Fondi arvel nimetatud Väärtpabereid märkida kuni 5% ulatuses emissiooni mahust.
- 4.10.5. Fond ei või olla täisühingu osanik ega usaldusühingu täisosanik, mittetulundusühingu või ühistu liige ega sihtasutuse asutaja.

## 5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ja kohustused

- 5.1. Fondi vara kuulub ühiselt Osakuomanikele. Fondi osak (edaspidi **Osak**) on nimeline mittemate- riaalne väärtpaber, mis on elektroonilisel kujul ja väljendab Osakuomaniku osalust Fondi varas. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda Osakuomanike ühisuse lõpetamist. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad (edaspidi **Murdosak**) ümar- datakse täpsusega kolm kohta pärast koma. Ümardamine toimub järgmiselt: arvud NN,NNN0 kuni NN,NNN4 ümardatakse arvuks NN,NNN ja arvud NN,NNN5 kuni NN,NNN9 arvuks NN,NN(N+1).
- 5.2. Fondil on ühte liiki Osakud ning nende nimiväärtus on 0.64 eurot.
- 5.3. Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondil ei ole üld- koosolekuid, s.t. Fondi osakuomanikud ei osale Fondi juhtimises läbi üldkoosolekute.
- 5.4. **Osakuomanikul on järgmised õigused:**
- 5.4.1. omada proportsionaalset osa Fondi varast vastavalt osaluse suurusele;
  - 5.4.2. õigus proportsionaalsele osale Fondi tulust vastavalt osaluse suurusele;
  - 5.4.3. nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist ja saada väljamakseid vastavalt Tingimustes ja õi- gusaktides sätestatule;
  - 5.4.4. saada Fondi likvideerimisel oma Osakute arvust tulenev osa Fondi tulust ning Fondi järelejäänud varast vastavalt Tingimustele;
  - 5.4.5. tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste ja prospektiga, Fondi viimase poolaastaaruande või aastaaruande ning muude õigusaktides sätestatud dokumentidega ja informatsiooniga Fondi tege- vuse kohta;
  - 5.4.6. pärandada Osakuid;
  - 5.4.7. vahetada Osakuid teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu;
  - 5.4.8. sõlmida tagasivõetud Osakute kogusumma eest täiendava kogumispensioni kindlustusleping;
  - 5.4.9. nõuda Fondivalitsejalt Tingimustest või õigusaktidest tulenevate kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist.
- 5.5. **Osakuomaniku vastutus:**



- 5.5.1. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal õigus nõuda vastavalt Tingimustele Fondi arvel. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga Fondi varas. Fondivalitseja ei või Osakuomanike nimel võtta kohustusi;
- 5.5.2. Osakuomanik on kohustatud teostama Osakutest tulenevaid õigusi heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ning Tingimustes sätestatuga. Osakuomanike õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registripidajale, Depositooriumile või kolmandale isikule.
- 5.6. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskel ning lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osak loetakse väljalastuks (omandatuks) või tagasivõetuks Registris Osakuomaniku väärtpaberikontol vastava kande tegemise hetkest. Osakuomanikul on Osakust tulenevalt kõik õigusaktidest ja Tingimustest tulenevad õigused. Osakud annavad Osakuomanikele võrdsetel asjaoludel võrdsed õigused.
- 5.7. Osakuid võivad omandada ja omada üksnes füüsilised isikud, samuti Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsenud isik investeerimisfondide seaduses sätestatud tingimustel ja korras. Osak ei või kuuluda samal ajal mitmele isikule. Osakud võivad kuuluda abikaasade ühisvarasse.
- 5.8. Osakuid ei või võõrandada ega koormata. Osakutega ei kaubelda ühelgi väärtpaberibörsil. Osakuomaniku pankroti korral või Osakuomaniku varale sissenõude pööramisel täitemenetluse korras on vastavalt pankrotihalduril või kohtuäituril õigus nõuda Osakute tagasivõtmist või Fondi likvideerimise korral väljamaksete tegemist. Muudel juhtudel on Osakutele sissenõude pööramine keelatud.

## 6. Osakute registreerimise kord ja registripidaja

- 6.1. Registrit peab Registripidaja. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud. Osakute kohta kantakse Registrisse järgmised andmed:
  - 6.1.1. Fondivalitseja ärinimi, asukoha aadress ja registrikood;
  - 6.1.2. Fondi nimetus;
  - 6.1.3. Osakuomaniku nimi, aadress ja isikukood;
  - 6.1.4. kui Osakuomanikuks on Fond, siis Fondi nimi ning Fondivalitseja ja Depositooriumi nimi, asukoha aadress ja registrikood selle olemasolu korral;
  - 6.1.5. Osakuomanikule kuuluvate Osakute arv ja nimiväärtus;
  - 6.1.6. Osakute omandamise aeg ja väljalaskehind ning tagasivõtmise aeg ja tagasivõtmishind, kui Osakud on tagasi võetud;
  - 6.1.7. muud Osakuga seotud õigused ning õiguste tekkimise, muutumise või lõppemise aeg;
  - 6.1.8. muud andmed, mida Fondivalitseja või Registripidaja peab vajalikuks.
- 6.2. Registrisse kantud andmete töötlemine toimub vastavalt Registripidaja poolt kehtestatud andmetöötlusreeglitele, mis peavad tagama Registrisse kantud andmete piisava kaitstuse loata töötamise, sealhulgas loata kasutamise, hävimise ning muutmise eest ning registriandmete säilitamine toimub vastavalt Rahandusministri poolt kehtestatud registripidamise korrale.
- 6.3. Registrikanne tehakse ühe pangapäeva jooksul, kui Tingimustest ei tulene teisiti. Registris andmete registreerimine, nende töötlemine või nendes muudatuste tegemine toimub vastavalt isikuandmete kaitse seaduses sätestatud nõuetele ja Registripidaja poolt kehtestatud registriandmete töötlemise korrale.
- 6.4. Registripidaja on kohustatud tagama Registrisse kantud andmete kestvalt muutmata säilimise ning õigustatud isikutele ja asutustele taasesitamise. Fondivalitseja on kohustatud säilitama kande aluseks olevaid andmeid ja dokumente vähemalt kümme aastat vastava kande tegemisest arvates.
- 6.5. Õigus Registrisse kantud Osakutele loetakse kolmandate isikute suhtes kehtivaks üksnes juhul, kui õigus on kantud Registrisse. Kui isik omandab Registri tüüginedes heauskselt Osaku või õiguse Osakule, loetakse Register tema suhtes õigeks.
- 6.6. Osakuomanikul on õigus nõuda enda osakuomanikuna Registrisse kandmist või Registriandmete muutmist. Osakuomanikul on õigus saada Registripidajalt või Registri kontohaldurilt tõendit või väljavõtet Registrist temale kuuluvate Osakute kohta.
- 6.7. Osakute Registrisse kantud andmetega on õigus tutvuda Osakuomanikul, Fondivalitsejal ja Depositooriumil, Finantsinspektsioonil ning investeerimisfondide seaduses sätestatud isikutel ja asutustel, kui neil on selleks õigustatud huvi. Osakuomanikul on õigus tutvuda üksnes tema kohta Registrisse kantud andmetega. Registripidaja peab hüvitama Registri pidamisel oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju vastavalt õigusaktides sätestatule.

## 7. Osaku puhasväärtuse määramine

- 7.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemistest protseduuri-reeglitest ning õigusaktidega sätestatust. Fondi puhasväärtus arvutatakse Fondi aktive turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga.
- 7.2. Fondivalitseja arvutab Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga kalendripäeva kohta sellele päevale järgneval pangapäeval mitte hiljem kui kell 12:00. Osaku puhasväärtus, väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse täpsusega vähemalt viis kohta peale koma. Osaku puhasväärtus määratakse eurodes.
- 7.3. Fondi vara investeerimisega teenitud tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses.

## 8. Osakute väljalase, tagasivõtmine ja vahetamine

- 8.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalaskmist korraldab Registripidaja vastavalt õigusaktidele, Tingimustele ning Registripidaja poolt Fondivalitseja ja Depositooriumiga sõlmitud lepingule. Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning Osakute emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata.
- 8.2. Osakute omandiõigus ja Osakute tulenevad Osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ning kohustused loetakse tekkinuks vastava kande tegemisest Registris.
- 8.3. Samaaegselt võib isik omada ja omandada mitme erineva vabatahtliku pensionifondi osakuid. Sissemakse tegemisel Fondi omandab isik sissemakse suurusele vastava arvu Fondivalitseja poolt väljalastavaid Osakuid.
- 8.4. **Osakute väljalase**  
Osakute omandamiseks tuleb esitada Registri kontohaldurile vastav avaldus (edaspidi **Märkimisavaldus**), mida saab esitada igal pangapäeval.  
Märkimisavalduse esitamise ajaks loetakse märkimissumma Registripidaja kontole laekumise aega. Osakud lastakse välja Märkimisavalduse esitamise päevale järgneval pangapäeval Märkimisavalduse esitamise päeva väljalaskehinnaga, mis arvutatakse järgneval pangapäeval. Väljalastavate osakute arv leitakse märkimissumma jagamisel Osakute väljalaskehinnaga.  
Osakuid märkinud isikuks loetakse isik, kellele kuulub Märkimisavalduse viitenumbris märgitud väärtpaperikonto.  
Märkimisavalduse esitamisega kinnitab isik, et ta on Tingimustega piisavalt tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid kohaselt järgima.
- 8.5. **Osaku väljalaskehind ja -tasu**  
Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehind on investeeritava rahasumma Registripidaja kontole jõudmise päeva Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud Osaku väljalasketasu. Osaku väljalasketasu kuulub Fondivalitsejale tasumisele Osaku omandanud Osakuomaniku arvelt. Osaku väljalasketasu piirmäär on 1,5% Osaku puhasväärtusest. Andmed kehtiva Osaku väljalasketasu määra kohta on avalikustatud Fondi prospektis.
- 8.6. **Osakute väljalaske peatamine**  
Fondivalitseja võib peatada Osakute väljalaske kuni kolmeks kuuks, kui Osakute väljalase kahjustaks oluliselt Osakuomanike huve. Osakute väljalaske peatamisest ja selle põhjustest teatab Fondivalitseja viivitamata Finantsinspeksioonile ja Depositooriumile. Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega nõuda Fondivalitsejalt Osakute väljalaske peatamist, kui on kahtlus, et Osakute väljalaske või avaliku pakkumise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud, või kui on sellise rikkumise oht või Osakute väljalaske peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks. Teate Osakute väljalaske peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata Fondivalitseja veebilehel ja Fondi prospektis sätestatud üleriigilise levikuga päevalehes.
- 8.7. **Osakute tagasivõtmise kord**  
Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku väärtpaperikontoga seotud arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas. Fondist väljamaksete tegemisel võetakse Osakuid tagasi nende tagasivõtmishinnaga. Väljamaksete tegemisel toimub Osakute tagasivõtmine nende omandamise ajalisel järjekorras. Lunastamisavaldusi Osakute tagasivõtmiseks saab esitada igal pangapäeval. Lunastamisavalduseks Fondi Tingimuste tähenduses on Osakuomaniku poolt oma kontohalduri vahendusel ning kon-

tohalduripoolt selleks ettenähtud vormis Fondivalitsejale esitatud Osakute tagasivõtmise nõuet väljendav tahteavaldus, mis sisaldab muuhulgas tagasivõetavate Osakute arvu.

Lunastamisavalduse esitamise päevaks loetakse Lunastamisavalduse Registripidaja registrisüsteemi sisestamise päeva Registri kontohalduri poolt.

Fondivalitseja teeb hiljemalt kolme (3) Lunastamisavalduse esitamise päevale järgneva pangapäeva jooksul väljamakse vastavate tagasivõetavate Osakute tagasivõtmishinna ulatuses, võttes seejuures arvesse Fondi tingimustes, kogumispensionide seaduses ja tulumaksuseaduses sätestatud väljamaksele rakendatavad kinnipidamised. Osakute tagasivõtmishind on Lunastamisavalduse esitamise päeva tagasivõtmishind. Väljamakse Osakuomanikule tehakse Registripidaja poolt väljamakse hetkel väärtpaperikontoga seotud Osakuomaniku arvelduskontole. Juhul kui ühel pangapäeval esitatakse Lunastamisavaldusi mahus, mis ületab 3% Fondi osakutest, teeb Fondivalitseja vastava väljamakse hiljemalt kümne (10) Lunastamisavalduse esitamise päevale järgneva pangapäeva jooksul.

Lunastamisavalduse alusel Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmisega kustutatakse tagasivõetav kogus Osakuid Registrist. Osaku tagasivõtmishinna väljamaksmisega loetakse Osak tagasivõetuks ja kõik sellisest Osakust tulenevad õigused lõppenuks.

#### 8.8. **Osaku tagasivõtmishind ja –tasu**

Osak võetakse tagasi üksnes tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishind on Osakute Lunastamisavalduse Fondivalitsejale laekumise päeva Osaku puhaskväärtus, millest võib olla maha arvestatud Osaku tagasivõtmistasu. Osaku tagasivõtmistasu kuulub Fondivalitsejale tasumisele Osaku tagastanud Osakuomaniku arvelt. Osaku tagasivõtmistasu piirmäär on 1% Osaku puhaskväärtusest. Andmed kehtiva Osaku tagasivõtmistasu määra kohta on avalikustatud Fondi prospektis.

Fondivalitsejal on õigus Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu vähendada või need ära jätta. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmishinna arvutamisel võib rakendada ühel ja samal päeval väljalastud või tagasivõetud Osakute suhtes erinevat väljalaske- või tagasivõtmistasu määra.

#### 8.9. **Osakute tagasivõtmise kord täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu (edaspidi Kindlustusleping) sõlmimisel**

Osakute tagasivõtmist ja osakute tagasivõtmishinna eest Kindlustuslepingu sõlmimist on õigus nõuda Osakuomanikul, kelle vanus on vähemalt 55 aastat või kes on täielikult ja püsivalt töövõimetu. Kindlustuslepingu sõlminud Osakuomanikule Osakute tagasivõtmisel Fondist väljamakseid ei tehta. Kindlustusvõtja on lepingu alusel kohustatud tasuma kindlustusmaksleid seaduses ja lepingus ettenähtud korras.

Osakute tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Fondivalitsejale avalduse, milles märgitakse:

- 8.9.1. osakuomaniku nimi ja isikukood;
- 8.9.2. osakute arv, mille tagasivõtmist osakuomanik lepingu sõlmimiseks taotleb;
- 8.9.3. kindlustusandja nimi, kellega osakuomanik soovib lepingut sõlmida;
- 8.9.4. muud Tingimustes ja õigusaktides ettenähtud andmed;
- 8.9.5. avalduse esitamise kuupäev;
- 8.9.6. osakuomaniku allkiri.

Osakuid võetakse tagasi avalduse esitamise päeva tagasivõtmishinnaga. Depositoorium korraldab Osakute tagasivõtmise ja Kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmaksleid ülekandmise Osakuomaniku poolt avaldatud kindlustusandja arvelduskontole hiljemalt avalduse esitamisele järgneva kuu 5. pangapäevaks.

Kindlustuslepingu alusel tehakse väljamakseid õigustatud isikule kindlustusandja poolt perioodiliselt, mitte harvem kui kord kolme kuu järel kuni kindlustusvõtja surmani. Kindlustusvõtjal on õigus kindlustusleping üles öelda igal ajal kuni pensioniea saabumiseni.

#### 8.10. **Osakute tagasivõtmise peatamine**

Fondivalitsejal on õigus peatada Osakute tagasivõtmist kuni kolmeks kuuks, kui Fondi vara puhaskväärtuse arvutamine on takistatud, Fondi kontodel olevast rahast ei piisa tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksmisega kahjustatakse Fondi korrapäraselt valitsemist ning kui Fondi Väärtpaberiteid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustatakse oluliselt teiste Osakuomanike huve. Fondi Osakute tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest teatab Fondivalitseja viivitamatult Finantsinspeksioonile ja Depositooriumile. Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega 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 kaitses. Teate Osakute tagasivõtmise peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata Fondivalit-

seja veebilehel ja Fondi prospektis sätestatud üleriigilise levikuga päevalehes. Ajal, mil tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtki Osakut välja lasta ega tagasi võtta.

#### 8.11. Väljamaksete tegemise kord Osakute pärimisel

Osakud on päritavad. Osakuomaniku surma korral on Osakuomaniku pärijal õigus nõuda kõigi päritud Osakute või nendest osa kandmist pärija väärtpaberikontole või Osakute tagasivõtmist. Osakute tagasivõtmiseks esitab pärija Fondivalitsejale avalduse ja pärimistunnistuse.

#### 8.12. Osakute tagasivõtmine juriidilise isiku nõudel

Juriidilisest isikust pärijal on õigus ühe aasta jooksul, arvates pärandvara avanemisele järgnevalt päevast, nõuda iga tema poolt päritud Osaku kohta rahalise väljamakse tegemist nõude esitamise päeva tagasivõtmishinna ulatuses. Nimetatud tähtaja jooksul väljanõudmata raha jääb Fondi ja vastavad Osakud tühistatakse.

#### 8.13. Osakute vahetamise kord

Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud üksnes teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu. Osakute vahetamine toimub kogumispensionide seaduses, investeerimisfondide seaduses ja Tingimustes ettenähtud korras. Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu kui ühe või mõlema vahetamisega seotud pensionifondi osakute tagasivõtmine või väljalaskmine ei ole õigusaktide alusel keelatud.

Osakute vahetamisel Osakuomanikule Fondist väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel maksatakse Fondivalitsejale Osakuomaniku arvel Tingimustes ettenähtud ulatuses osakute tagasivõtmis- ja väljalasketasu. Osakute vahetamisel ei võeta tagasivõtmis- ja väljalasketasu juhul, kui Fondi osakud vahetatakse Fondivalitseja poolt valitsetava teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu. Osakute vahetamiseks esitab Osakuomanik kontohaldurile või Registripidajale Osakute vahetamise avalduse, milles märgitakse:

- 8.13.1. Osakuomaniku nimi ja isikukood;
- 8.13.2. Osakuomaniku kontaktandmed;
- 8.13.3. Fondi nimetus;
- 8.13.4. Osakute arv, mille vahetamist Osakuomanik taotleb;
- 8.13.5. vabatahtliku pensionifondi nimetus, mille osakuid Osakuomanik soovib omandada;
- 8.13.6. avalduse esitamise kuupäev;
- 8.13.7. Osakuomaniku allkiri;
- 8.13.8. muud õigusaktides ettenähtud andmed.

Osakute vahetamise päevaks on avalduse esitamise päevale järgneva kuu 5. kalendripäev. Osakute vahetamise korral toimub Osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalaskmine vahetamise päeva tagasivõtmis- ja väljalaskehinnaga. Vahetamise tulemusel omandab Osakuomanik Fondi Osakute tagasivõtmishinna eest maksimaalse arvu teise pensionifondi osakuid, tasudes viimaste eest sama päeva väljalaskehinna ulatuses.

Osakute vahetamise korraldab Registripidaja koos Depositooriumiga Tingimustes sätestatud tähtaegadel ja korras.

## 9. Fondivalitseja tegevus

- 9.1. Fondivalitseja tegevus on sätestatud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide ning Tingimustega.
- 9.2. Fondivalitsejal on vastavalt investeerimisfondide seadusele ja Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 9.3. Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 9.4. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
  - 9.4.1. hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud;
  - 9.4.2. jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, mille väärtpabereid ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud;
  - 9.4.3. hankima piisavat teavet selle isiku maksujõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 9.5. Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest vara kogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankroti-vara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 9.6. Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike või Fondi nõuded Depositooriumi või kolmandate isikute vastu juhul, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob või võib tuua Fondile või Osakuomanikele kaasa olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid juhul, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud.

- 9.7. Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma õigusaktidest ja/või Tingimustest tulenevate kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 9.8. Fondivalitsejal on õigus omandada Osakuid. Fondivalitseja teatab Finantsinspeksioonile Osakute omandamise või tagasivõtmise kavatsusest vähemalt kümme päeva enne Osakute omandamist või tagasivõtmist. Osakute omandamise või tagasivõtmise tehingu toimumisest teavitab Fondivalitseja Finantsinspeksiooni hiljemalt kümnendal päeval pärast tehingu toimumist. Teates märgitakse vähemalt Fondivalitseja poolt omandatud või tagasivõetud Osakute arv, tehingupäev, Osakute arv tehingupäeval ja Osaku puhasväärtus tehingupäeval ning tehingupäevale eelnenud ja järgnenud tööpäeval.
- 9.9. Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides seejuures investeerimisfondide seaduses sätestatud. Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega. Fondivalitseja poolt edasiantavad tegevused võivad olla järgmised:
  - 9.9.1. Fondi vara investeerimine;
  - 9.9.2. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
  - 9.9.3. vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Osakuomanikele;
  - 9.9.4. Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;
  - 9.9.5. Osakute turustamise korraldamine;
  - 9.9.6. Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine;
  - 9.9.7. Fondi vara puhasväärtuse määramine;
  - 9.9.8. Osakute registri pidamise korraldamine;
  - 9.9.9. Fondi tulu arvestamine;
  - 9.9.10. Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadustele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sisekontrollisüsteemi rakendamine;
  - 9.9.11. eelnevalt nimetatutega otseselt seotud tegevused.
- 9.10. Fondi Osakute väljalaskmist ja tagasivõtmist ning Registri pidamist korraldab vastavalt seadustele Registripidaja.
- 9.11. Fondivalitseja sõlmib Fondi varade hoidmiseks lepingu Depositooriumiga.
- 9.12. Fondivalitseja on kohustatud rakendama piisavaid sisekontrolli meetmeid. Fondi audiitor on Fondivalitseja audiitor.
- 9.13. Fondi varade juhtimiseks nimetab Fondivalitseja fondijuhi või fondijuhid, kelle ülesandeks on Fondi varade investeerimine. Fondijuht peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides. Fondijuht vastutab Fondivalitseja ees oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest, kui tema kohustuste rikkumise tagajärjel tekitab kahju Fondile või Osakuomanikele. Fondijuhil peab olema kõrgharidus või sellega võrdsustatud haridus, ülesannete täitmiseks vajalikud teadmised ja kogemused ning laitmatu ärialane maine.
- 9.14. Fondivalitseja pankrotimenetluse võib algatada üksnes Finantsinspeksiooni või likvideerijate avalduse alusel. Fondivalitseja pankroti korral rahuldatakse Osakuomanike nõuded Fondivalitseja vastu esimeses järgus pärast pandiga tagatud nõudeid.

## 10. Depositooriumi tegevus

- 10.1. Depositoorium hoiab Fondi vara ja täidab muid ülesandeid vastavalt investeerimisfondi seadusele, muudele õigusaktidele ja deपोolepingule.
- 10.2. Depositooriumil on õigus vastavalt deपोolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.
- 10.3. Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, Osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.
- 10.4. Depositoorium rakendab Fondi vara või väärtpapereid hoidvate kolmandate isikute valikul enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi vajalikku hoolsust, et tagada nende kolmandate isikute usaldusväärsus, küllaldane ja piisav organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund.

## 11. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud

- 11.1. Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on maksimaalselt 0,002603% päevas (0,95% aastas) Fondi aktive turuväärtusest. Fondivalitseja juhatus võib otsus-

tada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu määra. Andmed kehtiva valitsemistasu määra kohta on avalikustatud Fondi prospektis. Depositooriumile makstakse tasu osutatud teenuste eest arvestatuna Fondi aktive turuväärtusest. Depootasu määr on 0,000472% päevas (0.172% aastas) arvestatuna igapäevaselt Fondi aktive turuväärtusest mahuni kuni 3 195 582.43 eurot ja 0,000236% päevas (0,086% aastas) mahult, mis ületab 3 195 582.43 eurot. Depootasu sisaldab käibemaksu seaduses ettenähtud määras.

- 11.2. Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul Fondi arvelt.
- 11.3. Lisaks punktis 11.2. nimetatud tasudele makstakse Fondi arvelt Fondi arvel tehtud tehingutega ja vara hoidmisega seotud kulud ning Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud. Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud tehakse Fondivalitseja arvel.
- 11.4. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 3% Fondi aktive aasta keskmisest turuväärtusest, kui õigusaktides ei ole sätestatud väiksemat määra.

## 12. Fondi raamatupidamine ja aruandlus

- 12.1. Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjadest, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.
- 12.2. Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja.
- 12.3. Fondi raamatupidamist peab Fondivalitseja lahus enda ja Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide raamatupidamisest.
- 12.4. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.
- 12.5. Fondi aasta- ja poolaastaruande ning investeringute aruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.
- 12.6. Fondi aastaaruannet kontrollib enne selle kinnitamist Fondi audiitor. Audiitori järeldusotsus lisatakse Fondi aastaaruandele.
- 12.7. Fondi audiitorkontrollile kohaldatakse investeerimisfondide seaduses, raamatupidamise seaduses, äriseadustikus ja muudes õigusaktides audiitorkontrolli kohta sätestatud.
- 12.8. Fondi aastaaruanne tehakse Fondivalitseja asukohas ja veebilehel kättesaadavaks nelja (4) kuu jooksul pärast Fondi majandusaasta lõppemist ja poolaastaruanne kahe (2) kuu jooksul pärast poolaasta lõppemist.

## 13. Fondi puudutava teabe avalikustamine

- 13.1. Fondi Osakuomanikul on Fondivalitseja asukohas ja Fondivalitseja veebilehel võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:
  - 13.1.1. Tingimused;
  - 13.1.2. Fondi viimase kolme aasta aastaaruanded;
  - 13.1.3. Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
  - 13.1.4. Fondi osakute pakkumise prospekt;
  - 13.1.5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
  - 13.1.6. Fondijuhi nimi;
  - 13.1.7. Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
  - 13.1.8. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
  - 13.1.9. Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded;
  - 13.1.10. Fondivalitseja sisereeglid fondi vara puhasväärtuse määramise kohta.
- 13.2. Ärakirja Tingimustest, Fondi viimastest aasta- või poolaastaruannetest ning Fondi prospektist annab Fondivalitseja Osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.
- 13.3. Fondivalitseja avaldab Osaku puhasväärtuse ning väljalaske- ja tagasivõtmishinna igal pangapäeval Fondivalitseja veebilehel.
- 13.4. Igasugune Osakuid otseselt või kaudselt ostma kutsuv reklaam või teave peab sisaldama märget selle kohta, kus on võimalik tutvuda Fondi prospektiga.
- 13.5. Juhul, kui ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide (sh Fondi) tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata Fondivalitseja veebilehel.

## 14. Osakuomaniku andmete töötlemise põhimõtted

- 14.1. Osakuomanik on teadlik ja nõus, et tema isikuandmeid töödeldakse allnimetatud põhimõtetel.**
- 14.2. Fondivalitseja töötleb Fondi valitsemisel või mistahes muul viisil Fondivalitsejale avaldatud Osakuomaniku andmeid järgmistel eesmärkidel:
- 14.2.1. Isiklikud andmed (nt nimi, isikukood, sünniaeg, suhtluskeel jne), kasutatakse peamiselt Osakuomaniku identifitseerimiseks;
  - 14.2.2. Kontaktandmed (nt postiaadress, telefoninumber, e-posti aadress jne), kasutatakse peamiselt Osakuomanikule informatsiooni ning finantsteenuste pakkumiste edastamiseks;
  - 14.2.3. Andmed Osakuomaniku asjatundlikkuse kohta (nt investeerimisalased teadmised ja kogemused jne), kasutatakse peamiselt Osakuomanikule pakutava fondi asjakohasuse ja sobivuse hindamiseks;
  - 14.2.4. Andmed Osakuomaniku eelistuste kohta riskitaluvuse, riskiprofiili ja investeeringu eesmärgiga seoses, eelkõige investeerimiseesmärkide määramiseks;
  - 14.2.5. Andmed Osakuomaniku vara päritolu kohta (nt andmed tööandja, tehingupartnerite ja äritegevuse kohta jne), kasutatakse peamiselt rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise eesmärgil.
- 14.3. Fondivalitseja töötleb Osakuomaniku isikuandmeid ka kliendigruppina, statistiliste analüüside teostamise ning aruandluse ja riskide juhtimise eesmärgil.
- 14.4. Fondivalitseja võib kasutada Osakuomaniku isikuandmeid (s.h. elektroonilisi kontaktandmeid) Osakuomanikule Fondivalitseja, Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva juriidilise isiku info, sh Fondivalitseja uudiskirjade edastamiseks.
- 14.5. Osakuomanik on teadlik ja nõus, et Fondivalitseja edastab vajaduse korral Osakuomaniku andmeid (sh isikuandmeid):**
- 14.5.1. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele juriidilistele isikutele;
  - 14.5.2. finantsteenuste osutamisega seotud isikutele ja organisatsioonidele (nt side-, posti-, trükiteenuse osutajad jm);
  - 14.5.3. muule kolmandale isikule (nt advokaadid, pankrotihaldurid, kohtud, kohtutäiturid, Finantsinspeksioon, rahapesu andmebüroo jm) seoses Fondivalitseja vajadusega täita sõlmitud lepinguid, täita õigusaktist tulenevat kohustust või kaitsta enda seaduslikke õigusi.
- 14.6. Fondivalitseja võib täiendada oma andmebaase avalikest registritest ja riigi või kohaliku omavalitsuse andmekogudest saadavate andmetega, kui andmete edastamine või neile juurdepääsu võimaldamine on seadusega kooskõlas. Samal eesmärgil annab Osakuomanik Fondivalitsejale õiguse küsida Osakuomaniku kohta täiendavat informatsiooni Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatelt juriidilistelt isikutelt.
- 14.7. Osakuomaniku õigused tema isikuandmete töötlemise osas:
- 14.7.1. Osakuomanikul on õigus saada Fondivalitsejalt enda kohta käivat Fondivalitsejal olemasolevat teavet ja isikuandmeid, esitades vastavasisulise sooviavalduse tema kontohalduri kaudu, välja arvatud kui seadusest ei tulene teisiti;
  - 14.7.2. Osakuomanikul on õigus nõuda tema kohta käivate ebaõigete isikuandmete parandamist, teavitades sellest Registripidajat tema kontohalduri kaudu;
  - 14.7.3. Osakuomanikul on õigus nõuda Fondivalitsejalt tema isikuandmete töötlemise lõpetamist, kui seadusest ei tulene teisiti. Samuti on Osakuomanikul igal ajal õigus keelduda uudiskirjadest ja personaalsetest pakkumistest, esitades Fondivalitsejale vastavasisulise sooviavalduse.
- 14.8. Fondivalitsejal on õigus nõuda Osakuomanikult tema kohta käivate ebaõigete isikuandmete parandamist Regstris.
- 14.9. Osakuomaniku isikuandmete töötlemiseks Fondivalitseja poolt volitatud töötlejate nimekirja ja kontaktandmed on avaldatud Fondivalitseja veebilehel ning seda nimekirja täiendatakse andmete muutumisel mõistliku aja jooksul, kuid mitte hiljem kui ühe kuu möödumisel andmete muutumisest.

## 15. Fondi tingimuste muutmine

- 15.1. Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Muudatusotsusest teavitab Fondivalitseja viivitamata Depositooriumi. Tingimuste muudatused tuleb registreerida Finantsinspeksioonis. Tingimuste kooskõlla viimisel ei tule Tingimuste muudatusi Finantsinspeksioonis registreerida, kui on täidetud järgmised tingimused:
- 15.1.1. Tingimustes muudetakse üksnes neid sätteid, mida Fondivalitseja on kohustatud muutma tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest;

- 15.1.2. muudetud Tingimused esitatakse viivitamata Finantsinspeksioonile.
- 15.2. Pärast muudatuste registreerimist või muudetud Tingimuste Finantsinspeksioonile esitamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta Fondi prospektis sätestatud üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel. Tingimuste muudetud tekst avaldatakse Fondivalitseja veebilehel.
- 15.3. Teadet Tingimuste muutmise kohta ei tule Fondi prospektis sätestatud üleriigilise levikuga päevalehes avaldada, kui Fondivalitseja muudab Tingimusi üksnes tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest.
- 15.4. Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest Fondi prospektis sätestatud üleriigilise levikuga päevalehes, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.
- 15.5. Kui Fondivalitseja muudab Tingimusi üksnes tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest, jõustuvad Tingimuste muudatused Fondivalitseja veebilehel avalikustatud teates ettenähtud kuupäeval.

## 16. Fondi likvideerimine

- 16.1. Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.
- 16.2. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu või investeerimisfondide seaduses ettenähtud juhul Depositoorium. Kui Fondi valitsemine on läinud üle Depositooriumile, otsustab Fondi likvideerimise Depositoorium. Fondi ei likvideerita, kui Fondi valitsemist on võimalik üle anda. Fondi likvideerimiseks peab olema Finantsinspeksiooni eelnev luba, mille taotleb Fondivalitseja. Fondi likvideerib Fondivalitseja või Depositoorium, juhul kui Fondi valitsemine on läinud üle Depositooriumile või Finantsinspeksiooni määratud likvideerija, juhul kui Depositoorium ei ole Fondi likvideerimist lõpetanud ettenähtud tähtaja jooksul.
- 16.3. Pärast Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta Fondi prospektis sätestatud üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel ning teavitab Registripidajat likvideerimisteate avaldamisest hiljemalt likvideerimisteate ilmumisele eelneval päeval.
- 16.4. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 16.5. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute väljalase ja tagasivõtmine.
- 16.6. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga. Kui likvideerimiskulud ületavad eelnimetatud määra, siis vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja.
- 16.7. Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi osakuomanike nõuded.
- 16.8. Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara Osakuomanike vahel vastavalt Osakuomanikule kuulunud Osakute arvule ja puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja Fondi prospektis sätestatud üleriigilise levikuga päevalehes.