

EMISSIONIPROSPEKT

Kehtib alates 1.veebruarist 2017. a

LHV PENSIONIFOND 50
LHV PENSIONIFOND 25
LHV PENSIONIFOND INTRESS

Kohustuslike pensionifondide LHV Pensionifond 50, LHV Pensionifond 25 ja LHV Pensionifond Intress tingimused on käesoleva prospekti lahutamatu osa. Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 25.01.2017.a. Prospekt kehtib alates 01.02.2017.a.

Sisukord

Üldandmed	3
Fondide täisnimed	3
Fondivalitseja.....	3
Moodustamise kuupäev ja registreerimise riik	3
Depositoorium	3
Audiitor	3
Fondi vara ja osaku puhasväärtuse, väljalaske- ja tagasivõtmishinna arvutamine ning avalikustamine.....	3
Baasvaluuta.....	3
Majandusaasta	3
Aruandlus	3
Järelevalve teostamine.....	3
Fondi osakute registreerimine registris	3
Registripidaja.....	3
Fondile ning Fondi osakuomanikele kohaldatava maksusüsteemi lühike iseloomustus	4
Fondi osakud	4
Osakutega seotud õigused ja nende teostamine	4
Osakute väljalaske tingimused ja kord	5
Kohustusliku kogumispensioni makse tegemise kohustus ja kohustusliku kogumispensioni valiku avaldus	5
Osakute omandamine pensionimakse laekumisel.....	6
Sissemaksete erisused 2009 – 2017. a.....	6
Sissemaksete tegemine uude pensionifondi.....	6
Osakute vahetamine.....	7
Osakute tagasivõtmise tingimused ja kord	7
Ühekordne väljamakse Fondist	8
Väljamaksete võimalused	8
Fondist väljamaksete tegemine	8
Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine	8
Väljamaksete tegemise kord osakute pärimisel.....	9
Fondi likvideerimise tingimused ja kord	9
Fondi investeringud	9
Fondi tegevuse eesmärk ja investeerimistegevuse eesmärk.....	9
Fondi investeerimispoliitika.....	10
Fondide eelmiste perioodide tootlus	11
Fondi tüüpinvestori kirjeldus	12
Fondi riskitase ja tegevusega seotud riskid	12
Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamise kord.....	14
Fondi tasud ja kulud	14
Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud	15
Investori poolt makstavad tasud	15
Fondivalitseja arvelt makstavad tasud ja kulud.....	15
Info avalikustamine Fondi kohta	16
Fondivalitseja.....	16
Teised Fondivalitseja poolt valitsetavad investeerimisfondid	17
Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi varade valitsemisel.....	17
Fondijuhi nimetamine	17
Fondivalitseja vastutus	17
Tegevused, mida Fondivalitseja võib edasi anda kolmandatele isikutele	17
Fondivalitseja nõukogu koosseis	18
Fondivalitseja juhatuse koosseis	18
Fondijuht.....	18
Depositoorium	18
Depositooriumi õigused ja kohustused	19
Lisainformatsiooni saamiseks palume pöörduda:	19

Üldandmed

Fondide täisnimed

LHV Pensionifond Intress (edaspidi „LHV Intress“),
LHV Pensionifond 25 (edaspidi „LHV 25“),
LHV Pensionifond 50 (edaspidi „LHV 50“),
(edaspidi kõik koos „Fondid“). Käesolevas prospektis edaspidi kasutatud mõiste „Fond“ tähendab samaaegselt nii LHV Intress, LHV 25 kui LHV 50.

Fondivalitseja

Fondi valitseb Aktsiaselts LHV Varahaldus (edaspidi „Fondivalitseja“).
Fond on lepinguline investeerimisfond Investeerimisfondide seaduse (RT I 2004, 36, 251, koos hilisemate täienduste ja muudatustega) mõistes.

Moodustamise kuupäev ja registreerimise riik

Fond on moodustatud 04.05.2002 a. ja on registreeritud Eesti Vabariigis.

Depositoorium

Fondi depositooriumiks on Danske Bank A/S (registreerimisnumber 61126228 Taani Äri- ja Ettevõtteregestris; asukoht Holmens Kanal 2-12, 1092 Kopenhaagen, Taani), mida esindab Eestis Danske Bank A/S Eesti filiaal, registrikood 11488826, asukoht Tallinn, Narva mnt. 11, 10151, Eesti Vabariik (edaspidi „Depositoorium“).

Audiitor

Fondi audiitoriks on Fondi tingimuste kohaselt Fondivalitseja audiitor, kelleks on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti Vabariik.

Fondi vara ja osaku puhasväärtuse, väljalaske- ja tagasivõtmishinna arvutamine ning avalikustamine

Fondi vara ja Fondi osaku puhasväärtus ning Fondi osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse vähemalt üks kord iga kalendripäeva kohta sellele kalendripäevale järgneval pangapäeval mitte hiljem kui kell 12:00. Fondivalitseja avalikustab need veebilehel www.lhv.ee arvutamise päevale järgneval pangapäeval mitte hiljem kui kell 12:00.

Baasvaluuta

Fondi vara puhasväärtuse arvutamise valuuta on euro.

Majandusaasta

Fondi majandusaasta on 01. jaanuar kuni 31. detsember.

Aruandlus

Fondi aasta- ja poolaastaruanded koostatakse ning nendega saab tutvuda Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee ja Fondivalitseja asukohas, poolaastaruannete puhul kahe kuu jooksul ning aastaruannete puhul nelja kuu jooksul pärast vastava aruandlusperioodi lõppemist.

Järelevalve teostamine

Järelevalvet Fondi tegevuse üle teostab Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, 15030, Tallinn, Eesti Vabariik.

Fondi osakute registreerimine registris

Fondi osakud on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris (edaspidi „Register“).

Registripidaja

Registripidajaks on AS Eesti Väärtpaberikeskus (edaspidi „Registripidaja“), asukoht Tartu mnt. 2, Tallinn 10145, registrikood 10111982. Fondi osakute Registris registreerimise ja Registripidaja vastutuse osas kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud.

Fondile ning Fondi osakuomanikele kohaldatava maksusüsteemi lühike iseloomustus

Vastavalt Eesti Vabariigi õigusaktidele ei ole Fond maksukohustuslane ning Fondi vara investeerimisest saadav tulu ei kuulu seetõttu maksustamisele.

Fondi varade väärtuse kasvu ei maksustata. Fondi osakute vahetamist mõne teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või nende tagasivõtmist pensionikindlustuslepingu sõlmimiseks ei maksustata.

Osakute kandmine pärija pensionikontole ei ole tulumaksuga maksustatav. Ometi maksustatakse päritud osakute tagasivõtmisel tehtavad väljamaksed tulumaksuga, väljamakse tegemise ajal kehtiva tulumaksumääraga.

Seaduses sätestatud kogumispensioni makse, mis peetakse kinni töötasult või muudelt seaduses ettenähtud tasudelt, ei ole tulumaksuga maksustatav.

Väljamaksed pensionilepingu alusel, fondipension või ühekordne väljamakse Fondist maksustatakse tulumaksuga, väljamakse tegemise ajal kehtivas tulumaksumääras. Residentist füüsilisel isikul on õigus oma maksustatavast tulust lisaks seaduses ettenähtud maksuvabale tulule maha arvata ka saadav riiklik pension ja kohustuslik kogumispension (I ja II samba pensionid) nimetatud pensionide summas, kuid mitte rohkem kui tulumaksuseaduses sätestatud määras.

Igale investorile kohalduv maksusüsteem võib sõltuda investori residentsusest, juriidilisest vormist ja muudest taolistest asjaoludest. Kohaldatavast maksusüsteemist täpsema ülevaate saamiseks on soovitatav pidada nõu maksunduse spetsialistiga.

Fondi osakud

Fondi osak (edaspidi „Osak“) on nimeline mittemateriaalne väärtpaber, mis on elektroonilisel kujul ja mis väljendab Osaku omaniku (edaspidi „Osakuomanik“) osalust Fondi varas. Osaku omamist tõendab kanne Osakute registris.

Osaku nimiväärtus on 0,64 eurot. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma.

Osakuid võivad omandada ja omada üksnes füüsilised isikud, samuti Fondivalitseja või Fondi valitsejana tegutsenud isik investeerimisfondide seaduses sätestatud tingimustel ja korras. Osak ei või kuuluda samal ajal mitmele isikule. Osak ei kuulu abikaasade ühisvarasse.

Osakuid ei või võõrandada ega koormata. Osakutega ei kaubelda ühelgi väärtpaberibörsil. Osakuomaniku pankroti korral või Osakuomaniku varale sissenõude pööramisel täitemenetluse korras on Osakutele sissenõude pööramine keelatud.

Osakud ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondil ei ole üldkoosolekuid, s.t. Osakuomanikud ei osale Fondi juhtimises läbi üldkoosolekute. Fond ei maksa Osakuomanikele välja Fondi poolt teenitud tulu. Nimetatud tulu reinvesteeritakse ning see kajastub Osaku puhaskasvatuses.

Osakutega seotud õigused ja nende teostamine

Osakuomanikul on Osakust tulenevalt kõik õigusaktidest ja Fondi tingimustest tulenevad õigused. Osakud annavad Osakuomanikele võrdsetel asjaoludel võrdsed õigused. Osakust tulenevad õigused tekivad alates Osaku omandamisest ning lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osak loetakse omandatuks või tagasivõetuks Osakuomaniku pensionikontol Registripidaja poolt vastava kande tegemise hetkest. Osakuomanikul on õigus:

- 1) nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist ja saada väljamakseid vastavalt Fondi tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
- 2) omada oma Osakute arvust tulenevat osa Fondi varast;
- 3) saada Fondi varast väljamaksete tegemisel vastavalt Fondi tingimustele oma Osakute arvust tulenev osa Fondi tulust;
- 4) saada vastavalt Fondi tingimustele oma Osakute arvust tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;
- 5) pärandada Osakuid;
- 6) vahetada Osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu;
- 7) sõlmida tagasivõetud Osakute kogusumma eest kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu;

- 8) tutvuda Fondivalitseja asukohas Fondi tingimuste ja Fondi prospektiga, Fondi viimase aastaaruandega või poolaastaaruandega kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem ning saada neist Fondivalitseja kulul ärakiri;
- 9) tutvuda Fondivalitseja asukohas järgmiste andmetega: Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed, Fondi fondijuhi (fondijuhtide) nimi (nimed), Depositooriumi nimi ja kontaktandmed ning andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
- 10) nõuda Fondivalitsejalt tema Fondi tingimustest või õigusaktidest tulenevate kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
- 11) toimida muul seaduses sätestatud või Fondi tingimustes ettenähtud viisil.

Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning Fondi tingimuste sätetega. Osakuomanike õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registripidajale, Depositooriumile või kolmandale isikule.

Osakute väljalaske tingimused ja kord

Osakud laseb välja Fondivalitseja Osakute puhasväärtusega. Osaku väljalaskmisel väljalasketasu ei rakendata. Osakute väljalaske korraldab Registripidaja vastavalt õigusaktidele, Fondi tingimustele ning Registripidaja poolt Fondivalitseja ja Depositooriumiga sõlmitud lepingule. Osakute väljalaske ei ole ajaliselt piiratud ning väljalastavate ega korraga omandatavate Osakute arvu, samuti nende eest tasumisele kuuluva summa piiranguid kindlaks ei määrata.

Sissemaksete Fondi tehakse Osakute puhasväärtusega. Samaaegselt võib isik teha sissemakseid üksnes ühte pensionifondi. Sissemakse tegemisel Fondi omandab isik sissemakse suurusele vastava arvu Fondivalitseja poolt väljalastavaid Osakuid. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad (edaspidi „Murdosak“) tuleb näidata täpsusega kolm kohta pärast koma. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Murdosakud ümardatakse järgmiselt: arvud NN,NNN0 kuni NN,NNN4 ümardatakse arvuks NN,NNN ja arvud NN,NNN5 kuni NN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).

Kohustusliku kogumispensioni makse tegemise kohustus ja kohustusliku kogumispensioni valiku avaldus

Pensionifondi osakute omandamiseks peab isik esitama pensionifondi valiku avalduse (edaspidi „Valikuavaldus“). Kohustusliku kogumispensioni makse tasumise kohustus tekib isikul 18-aastaseks saamise aastale järgneva kalendriaasta alguses. Kohustusliku kogumispensioni makset ei pea tasuma isikud, kes on sündinud enne 1983. aasta 1. jaanuari. Viimati nimetatud isikutel on õigus maksta kohustusliku kogumispensioni makset ja omandada pensionifondi osakuid, kui nad on esitanud valikuavalduse Registripidajale kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustel ja korras.

Valikuavalduse esitamise õigus tekib isikul tema 18-aastaseks saamisega. Seadusliku esindaja kirjalikul nõusolekul võib Valikuavalduse esitada ka vähemalt 16-aastane isik. Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema Valikuavalduses märgitud fondi kohustusliku kogumispensioni makseid kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustel ja korras ning nõustub selle fondi tingimustega. Valikuavaldus esitatakse Eesti väärtpaberite keskregistri kontohaldurile või kindlustusandjale, kelle suhtes kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduse alusel kontohalduri staatust.

Kontohaldurite nimekiri on toodud alljärgnevas tabelis. Nimekirjas on toodud andmed ka elukindlustusseltside kohta, kes osutavad kontohaldurina üksnes kogumispensionide seaduses sätestatud teenuseid.

Kontohaldur	Address
Danske Bank A/S Eesti filiaal	Narva mnt. 11, Tallinn 15015
Swedbank AS	Liivalaia 8, Tallinn EE0001
AS LHV Pank	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Nordea Bank AB Eesti filiaal	Liivalaia 45/47, Tallinn 10145
AS Eesti Krediidipank	Narva mnt. 4, Tallinn
Versobank AS	Pärnu mnt 12, Tallinn 10148
AS SEB Pank	Tornimäe 2, Tallinn 15010
Tallinna Äripanga AS	Vana-Viru 7, Tallinn 15097
AS Citadele banka Eesti filiaal	Narva mnt 63/1, 10152 Tallinn

ERGO Elukindlustuse AS	Tammsaare tee 47, Tallinn 11316
SEB Elu- ja Pensionikindlustus AS	Tornimäe 2, Tallinn 15010
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	Narva mnt 63/2, 10152 Tallinn

Sissemakseid tehakse Valikuavalduses märgitud või Valikuavalduse puudumisel Registripidaja poolt loosi teel määratud pensionifondi.

Registripidajale või kontohaldurile esitatud Valikuavaldust ei saa tagasi võtta.

Osakute omandamine pensionimakse laekumisel

Kohustusliku kogumispensioni makse peetakse kinni kohustatud isikule makstavatelt tasudelt (näiteks töötasu). Makse kinnipidaja kannab makse summa Maksu- ja Tolliameti pangakontole. Alates 1. jaanuarist 2013 hakkas riik tegema täiendavaid sissemakseid II sambasse isikule, kes on kohustatud tasuma kohustusliku kogumispensioni makset ja kes kasvatab kuni kolmeaastast last. Õigus täiendavale sissemaksele tekib alates lapse sünnist. Riik maksab II sambasse 4% Eesti keskmisest sotsiaalmaksuga maksustatavast ühe kalendrikuu tulust. Sissemakseid tehakse igas kuus eelmise kalendrikuu eest. Avaldus sissemaksete taotlemise kohta tuleb esitada Sotsiaalkindlustusametile. Korruga tehakse täiendavaid sissemakseid ühe vanema eest. Kui sama lapse suhtes on õigus taotleda täiendavate sissemaksete tegemist mitmel õigustatud isikul, lepitakse kokku, kumb täiendavate sissemaksete õigust kasutab. Kokkulepet väljendab kirjalik nõusolek.

Registripidaja korraldab Osakute väljalaske ning kandmise isiku pensionikontole. Osakute omandamiseks pensionimakse laekumise teel Fondi on vaja esitada Valikuavaldus.

Füüsilisest isikust ettevõtjate puhul on kogumispensioni makse tasumise periood kalendriaasta. Maksu- ja Tolliamet arvutab füüsilise isiku ettevõtluusest saadud tulult tuludeklaratsiooni alusel kogumispensioni makse summa ning väljastab füüsilisest isikust ettevõtjale maksuteate tasumisele kuuluva makse summa kohta hiljemalt maksustamisperioodile järgneva aasta 1. septembriks. Füüsilisest isikust ettevõtja on kohustatud tasuma kogumispensioni makse summa Maksu- ja Tolliameti pangakontole maksustamisperioodile järgneva aasta 1. oktoobriks.

Sissemaksete erisused 2009 – 2017. a.

Alljärgnevas tabelis on toodud kogumispensioni makse (avaldises toodud esimesel kohal) ja sotsiaalmaksu kohustusliku kogumispensioni osa (teisel kohal) määrad (protsentides investoritele makstavatelt tasudelt) aastatel 2010-2017.

Investorite grupp	Maksed 2010.a.	Maksed 2011.a.	Maksed 2012.-2013.a.	Maksed 2014.-2017. a.
Ei esitanud kohustusliku kogumispensioni maksete tegemise avaldust	0+0	1+2	2+4	2+4 või 3+6*
Sündinud 1955 või hiljem ja esitas kohustusliku kogumispensioni maksete tegemise avalduse	2+0	2+2	2+4	2+6 või 3+6**
Sündinud 1942-1954 ja esitas kohustusliku kogumispensioni maksete tegemise avalduse	2+4	2+4	2+4	2+4***

* 3+6 maksete määra valimiseks tuli esitada vastav avaldus.

** 3+6 maksete määra valimiseks tuli esitada vastav avaldus.

*** Kõrgendatud maksete määra valimise õigus puudus.

Sissemaksete tegemine uude pensionifondi

Isik võib alustada sissemaksete tegemist uude pensionifondi, esitades selleks Registripidajale või kontohaldurile uue Valikuavalduse. Registripidaja asendab pensionifondi, kuhu isik teeb sissemakseid, uues Valikuavalduses

märgitud pensionifondiga viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal tööpäeval Registripidaja poolt Valikuavalduse vastuvõtmisest arvates.

Makse tegemisel uude pensionifondi jäävad enne seda omandatud pensionifondi osakud pensionikontole ning alates maksete tegemisest uude fondi omandatakse uue pensionifondi osakuid.

Osakute vahetamine

Osakuid saab vahetada teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu. Kohustusliku pensionifondi osakute vahetamiseks esitab osakute omanik Registripidajale või kontohaldurile pensionifondi osakute vahetamise avalduse.

Osakuomanik võib vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest.

Osakuomanikul on õigus vahetada pensionifondi osakuid kolm korda aastas. Pensionifondi 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 Registripidajale laekunud hiljemalt:

- 1) 30. novembril pensionifondi osakute vahetamiseks 1. jaanuarile järgneval esimesel tööpäeval;
- 2) 31. märtsil pensionifondi osakute vahetamiseks 1. maile järgneval esimesel tööpäeval;
- 3) 31. juulil pensionifondi osakute vahetamiseks 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.

Osakute vahetamisel Fondivalitseja poolt valitsetavate pensionifondide vahel ei võeta vana fondi osakute tagasivõtmistasu ega uute osakute väljalasketasu. Kui osakud vahetatakse erinevate fondivalitsejate poolt valitsetavate pensionifondide vahel, siis võetakse tagasivõtmistasud vastavalt konkreetsete pensionifondide tingimustele. Osakute vahetamine ei tähenda sissemaksete tegemist uude pensionifondi.

Osakute tagasivõtmise tingimused ja kord

Õigus kohustuslikule kogumispensionile tekib Osakuomanikul vanaduspensioniiikka jõudmisest arvates.

Vanaduspensioniiiga saabub 63 aastaseks saamisel.

Alates 2017. aastast kohaldub üleminekuage 1954.–1960. aastal sündinud isikutele, kelle pensioniiga kasvab astmeliselt 3 kuud iga järgmise sünniaasta kohta ja jõuab 65 aastani aastaks 2026.

Kohustusliku kogumispensionide saamiseks on Osakuomanikul õigus kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustel ja korras sõlmida kindlustusandjaga pensionileping, leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset Fondist.

Pensionileping on pensionifondi Osakuomaniku ja kindlustusandja vahel sõlmitud kohustusliku kogumispensionide kindlustusleping, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema lepingus kokkulepitud tingimustel ja korras lepingu sõlminud Osakuomanikule pensionimakseid kuni tema surmani ning Osakuomanik kohustub tasuma kindlustusandjale kindlustusmaksed.

Pensionilepingu sõlmimisel võetakse tagasi kas kõik või vähemalt 700-kordsele rahvapensioni määrale vastavas koguses Osakuomanikule kuuluvad pensionifondide osakud. Tagasivõtmise tulemusel saadava rahasumma eest tehakse ühekordne kindlustusmaks isiku valitud kindlustusandjale.

Kindlustusvõtjal on õigus sõlmida individuaalne või ühine pensionileping:

- koos tema valitud füüsilise isikuga (edaspidi „Kindlustatud Isik“), mille alusel kindlustusandja kohustub tegema pensionimakseid kindlustusvõtja ja Kindlustatud Isiku surmani, kindlustusvõtja aga kohustub tasuma kindlustusandjale kindlustusmaksed;
- koos tema valitud teise kindlustusvõtjaga, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema kindlustusvõtjatele pensionimakseid nende surmani, kindlustusvõtjad aga kohustuvad tasuma kindlustusandjale kindlustusmaksed.

Õigusaktides on ette nähtud võimalus sõlmida garantiiperioodiga pensionileping. Garantiiperiood on pensionilepingus määratud ajavahemik, mille jooksul tehakse pensionimakseid lepingus nimetatud soodustatud isikule juhul, kui kindlustusvõtja sureb (individuaalse pensionilepingu puhul) või kui mõlemad kindlustusvõtjad või kindlustusvõtja ja Kindlustatud Isik (ühise pensionilepingu puhul) surevad garantiiperioodi jooksul.

Pensionilepingu sõlmimiseks esitab Osakuomanik avalduse tema valitud kindlustusandjale.

Fondipension on Osakuomaniku ja Fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse Osakuomanikule perioodilisi väljamakseid Fondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Fondipensioni avaldus esitatakse Registripidajale või kontohaldurile. Fondipensioni tingimusi on võimalik muuta või fondipensionit lõpetada. Fondipensioni muutmiseks või lõpetamiseks esitab Osakuomanik kontohaldurile või Registripidajale vastava avalduse.

Ühekordne väljamakse Fondist

Ühekordse väljamakse korral Fondist võetakse tagasi kõik ühekordse väljamakse taotlejale kuuluvad Fondi osakud ning makstakse neile vastav summa korraga välja. Ühekordse väljamakse avaldus esitatakse Registripidajale või kontohaldurile.

Pärast ühekordse väljamakse saamist omandatud osakute tagasivõtmiseks on Osakuomanikul õigus esitada avaldus ühekordse väljamakse saamiseks, leppida kokku fondipension või sõlmida pensionileping.

Väljamaksete võimalused

Väljamakse võimalused sõltuvad Osakuomaniku jaoks Fondi osakute summaarsest turuväärtusest avalduse esitamise ajal. Osakute turuväärtust võrreldakse kehtiva rahvapensioni määraga. Rahvapensioni määr on muutuv suurus ning see arvutatakse välja kalendriaasta 1. aprilliks. Seosed summaarse turuväärtuse ja väljamakse võimaluste vahel on toodud alljärgnevas tabelis.

Kohustuslike pensionifondide osakute summaarne turuväärtus	Väljamakse võimalused
10 või vähem rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ühekordne väljamakse kohustuslikust pensionifondist ▪ Fondipension ▪ Pensionileping. Kindlustusandjal on õigus pensionilepingu sõlmimisest keelduda
Üle 10, kuid vähem kui 50 rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fondipension ▪ Pensionileping. Kindlustusandjal on õigus pensionilepingu sõlmimisest keelduda
50 või rohkem rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pensionileping
Üle 700 rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pensionileping kohustuslike pensionifondide osakute kogu summaarse turuväärtuse eest ▪ Pensionileping kohustuslike pensionifondide osakute turuväärtuse eest, mis võrdub 700-kordse rahvapensioni määraga. 700-kordset rahvapensioni määra ületava osa eest teine pensionileping, fondipension või (kui tingimused on täidetud) ühekordne väljamakse pensionifondist. 700-kordset rahvapensioni määra ületavale osale vastavad osakud võib jätta ka pensionikontole.

Fondist väljamaksete tegemine

Ühekordseid väljamakseid ja fondipensioni väljamakseid teeb Registripidaja kogumispensionide seaduses ja Fondi tingimustes sätestatud korras.

Osakute tagasivõtmise korraldab Registripidaja fondipensioni avalduse esitamisele järgneva kuu, kvartali või pensioniaasta viimase kuu 15. kuni 20. kuupäevani või ühekordse väljamakse avalduses esitamisele järgneva kuu 15. kuni 20. kuupäevani.

Väljamakse tegemise päeval kustutatakse Osakud Registrist ning osakutest tulenevad õigused ja kohustused lõpevad.

Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine

Fondivalitsejal on õigus peatada Osakute tagasivõtmine kuni kolmeks kuuks, kui Fondi arvel olevast rahast ei piisa tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või kui Fondi vara puhaväärtuse arvutamine on takistatud või kui raha väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärasest valitsemist või rahaväljamaksmine kahjustaks oluliselt teiste Osakuomanike huve.

Osakute väljalaske või tagasivõtmise peatamisest teatab Fondivalitseja Finantsinspeksioonile ja Depositooriumile. Finantsinspeksioon võib kohustada Fondivalitsejat Osakute väljalaskmist või tagasivõtmist peatama, kui Osakute väljalaske või tagasivõtmise kohta seaduses sätestatud nõudeid on rikutud või kui on sellise rikkumise oht või see on vajalik Osakuomanike õigustatud huvides. Fondivalitseja peab avaldama viivitamata teate Osakute väljalaske või tagasivõtmise peatamisest vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee. Ajal, mil tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtki Osakut välja lasta ega tagasi võtta.

Väljamaksete tegemise kord osakute pärimisel

Osakud on päritavad.

Osakuomaniku pärijal, kes on ise kohustatud isik, on üks kord ühe aasta jooksul talle pärimistunnistuse väljastamisest arvates õigus esitada päritud Osakute tagasivõtmiseks ja pensionikontole kandmiseks avaldus. Avalduse esitab pärija Registripidajale või kontohaldurile. Kui pärija ei ole eelpool nimetatud tähtaja jooksul nimetatud avaldust esitanud, on tal õigus 10 aasta jooksul pärandi avanemisest alates nõuda üksnes päritud Osakute kandmist tema pensionikontole. Kui pärija ei ole kohustatud isik, on tal õigus nõuda ainult Osakute tagasivõtmist üks kord 10 aasta jooksul pärandi avanemisest arvates.

Päritud Osakute tagasivõtmise või kandmise pärija pensionikontole korraldab Registripidaja kolme tööpäeva jooksul vormikohase avalduse ja pärimistunnistuse saamisest arvates.

Fondi likvideerimise tingimused ja kord

Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu või 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 luba. Fondivalitseja avaldab viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist teate Fondi likvideerimise kohta (edaspidi "Likvideerimisteade") vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee.

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.

Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute väljalase ja tagasivõtmine.

Fondi likvideerimisel võõrandavad likvideerijad võimalikult kiiresti ning Osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuavad sisse Fondi võlad ja rahuldavad Fondi võlausaldajate nõuded.

Kahe kuu jooksul pärast Likvideerimisteate avaldamist (kui Finantsinspeksioon ei ole määranud pikemat tähtaega) valib Osakuomanik uue pensionifondi, esitades selleks vastava avalduse. Fondi likvideerimisel omandab iga Osakuomanik jaotamisele kuuluva raha eest tema osale vastava arvu tema poolt valitud uue pensionifondi osakuid. Kui Osakuomanik vastavat avaldust ei esita, siis omandab Osakuomanik jaotamisele kuuluva raha eest selle pensionifondi osakuid, kuhu laekub või peaks laekuma tema kohustusliku kogumispensioni makse. Kui selline pensionifond puudub või kui selleks pensionifondiks on likvideeritav Fond, loosib Registripidaja Osakuomanikule uue pensionifondi pensionifondide hulgast, mille investeerimisstrateegia on sarnane likvideeritava Fondi strateegiaga.

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.

Fondi investeringud

Fondi tegevuse eesmärk ja investeerimistegevuse eesmärk

Fond on lepinguline investeerimisfond, mille põhieesmärk on Osakuomanikule kogumispensioni võimaldamine õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

Fondi LHV Intressi investeerimistegevuse eesmärk on riski hajutamise põhimõttel Osakuomanike vara väärtuse säilitamine ning pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides Fondi vara erinevatesse fikseeritud tulumääraga instrumentidesse.

Fondi LHV 25 investeerimistegevuse eesmärk on riski hajutamise põhimõttel Osakuomanike vara väärtuse pikaajaline, tasakaalustatud, elukallidust ületav kasv, mis saavutatakse investeerides erinevatesse väärtpaberitesse, krediidiasutuste hoiustesse ning kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse.

Fondi LHV 50 investeerimistegevuse eesmärk on riski hajutamise põhimõttel Osakuomanike vara väärtuse pikaajaline, tasakaalustatud, elukallidust ületav kasv, mis saavutatakse investeerides erinevatesse väärtpaberitesse, krediidiasutuste hoiustesse ning kinnisasjadesse.

Fondide investeerimiseesmärkide saavutamine ei ole garanteeritud ning nende saavutamiseks tehtavad tegevused on seotud riskidega, mille täpsem kirjeldus on toodud käesoleva prospekti osas „Fondi riskitase ja tegevusega seotud riskid“.

Fondi investeerimispoliitika

Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Fondi tingimustes sätestatud piirangutest.

Fondi **LHV Intress** investeringute valikul peetakse investeringu väärtuse vähest kõikumist investeringu suurest võimalikust tootlusest olulisemaks. Fondi LHV Intress varasid investeeritakse kõrge krediidikvaliteediga võlakirjadesse ning muudesse kaubeldavatesse võlakohustustesse (sh rahaturuinstrumentidesse), krediidiasutuste hoiustesse, samadesse instrumentidesse investeerivatesse investeerimisfondidesse ning tuletisinstrumentidesse. Fondi LHV Intress varasid ei investeerita aktsiatesse ega aktsiainstrumentidesse.

Fondi **LHV 25** pikaajalise tootluse tõstmise eesmärgil investeerib Fondivalitseja LHV 25 vara aktsiatesse ja/või aktsiariski kandvatesse instrumentidesse ning nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 25% LHV 25 aktive turuväärtusest. Lühiajalise stabiilsuse ja likviidsuse tagamiseks investeeritakse osa LHV 25 varadest võlakirjadesse ning muudesse kaubeldavatesse võlakohustustesse (sh rahaturuinstrumentidesse) ja krediidiasutuste hoiustesse. Lisaks nimetatule tohib LHV 25 vara investeerida kaubeldavatesse väärtpaberitesse, mis annavad aktsiate ja võlakirjade suhtes õigusi neid omandada (näiteks märkimisõigused), investeerimisfondide osakutesse, valuutadesse, kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse, tuletisinstrumentidesse.

Fondi **LHV 50** pikaajalise tootluse tõstmise eesmärgil investeerib Fondivalitseja LHV 50 vara aktsiatesse ja/või aktsiariski kandvatesse instrumentidesse ning nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 50% LHV 50 aktive turuväärtusest. Lühiajalise stabiilsuse ja likviidsuse tagamiseks investeeritakse osa LHV 50 varadest võlakirjadesse ning muudesse kaubeldavatesse võlakohustustesse (sh rahaturuinstrumentidesse) ja krediidiasutuste hoiustesse. Lisaks nimetatule tohib LHV 50 vara investeerida kaubeldavatesse väärtpaberitesse, mis annavad aktsiate ja võlakirjade suhtes õigusi neid omandada (näiteks märkimisõigused), investeerimisfondide osakutesse, valuutadesse, kinnisasjadesse, tuletisinstrumentidesse.

Fondivalitseja ei ole Fondide vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude või piirkondade järgi. Fondi vara täpse jagunemise erinevate varaklasside vahel, Fondi varade suhtelised osakaalud erinevate investeerimisobjektide (emitentide, regioonide või majandusharude) vahel määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus. Nimetatud jagunemine võib muutuda, kuid alati jälgitakse konkreetse Fondi investeerimispiiranguid ja investeerimiseesmärke.

Investeringute tegemisel püüab Fondivalitseja leida emitente, kes omaksid oma majandustegevuses potentsiaali, mille tegevus, juhtimine ja finantsaruanded oleksid piisavalt läbipaistvad ning usaldusväärsed. Võlakirja- ja rahaturuinvesteringute tegemisel on emitentide suhtes kehtestatud krediidireitingu piirangud ning muud usaldusväärsust näitavad nõuded. Krediidireitingu piirangutele või muudele tingimustele mittevastavate emitentide poolt väljastatud väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse tohib investeerida vaid Fondi tingimustes sätestatud piiratud mahu.

Fondivalitseja võib enda valitsetavatesse muudesse investeerimisfondidesse investeerida kokku kuni 10% Fondi varadest ning Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate muude fondivalitsejate poolt valitsetavatesse investeerimisfondidesse kuni 50% Fondi varadest. Neisse fondidesse investeeritakse üksnes lähtudes parimast tulemusest Osakuomanikele nii Fondi tootluse kui riskide hajutamise osas.

Fondivalitseja tohib investeerida ühe isiku poolt emiteeritud või tagatud väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse kuni 5% Fondi varadest (piirang ei kehti Fondi tingimustes sätestatud riikide suhtes) ja ühe fondivalitseja poolt valitsetavate fondide osakutesse kuni 10% Fondi varadest.

Tuletisinstrumente kasutatakse nii riskide maandamiseks kui ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Fondi arvel ei tohi tuletisinstrumentide kaudu võtta kohustusi rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest, välja arvatud valuutariski maandamiseks tehtud tehingud. Fondi arvel tehtava tuletisväärtpaberitehingu vastaspooleks ei või olla Osakuomanik või isik, kellel on Fondiga ühtiv majanduslik huvi. Fondivalitseja hinnangul ei tõsta tuletisinstrumentide kasutamine Fondi üldist riskitaset oluliselt.

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

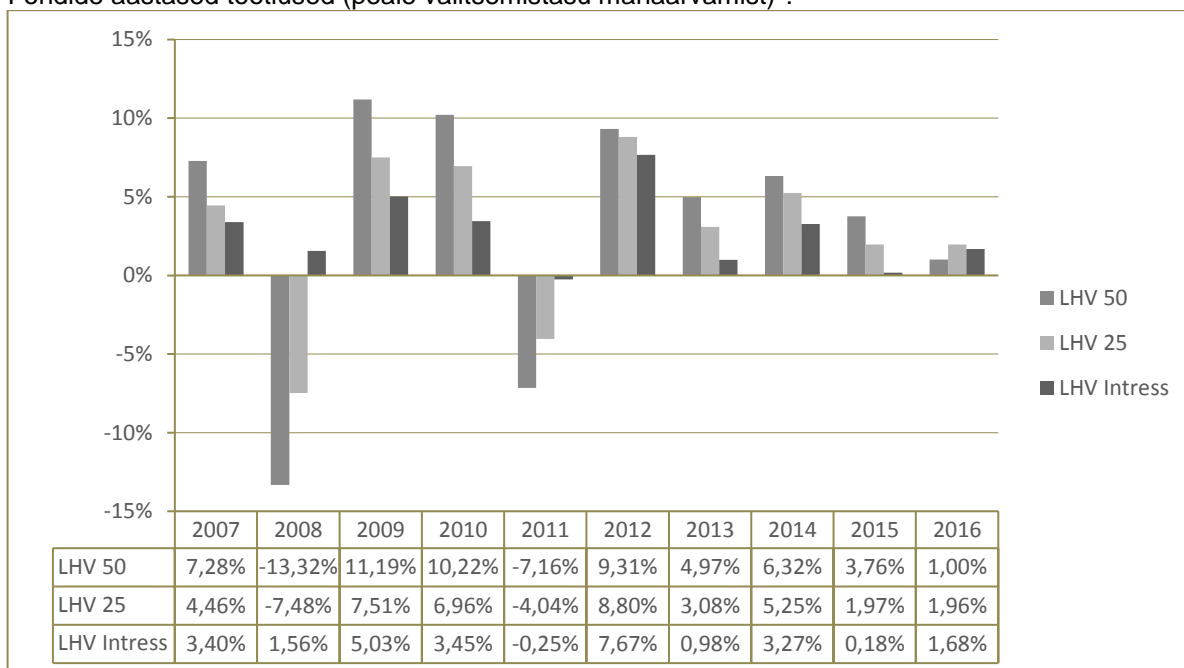
Fondivalitseja tohib võtta Fondi arvel laenu ja laenule sarnaseid kohustusi 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest maksimaalselt tähtajaga kuni 3 kuud.

Fondi investeeringud võivad olla nomineeritud erinevates valuutades, kusjuures avatud valuutaposisioon euro suhtes ei tohi olla suurem kui 30% Fondi aktive turuväärtusest.

Täpne ülevaade Fondi investeerimispoliitikast ja -piirangutest ja riskide hajutamise reeglitest on toodud vastava Fondi tingimustes.

Fondide eelmiste perioodide tootlus

Fondide aastased tootlused (peale valitsemistasu mahaarvamist)*:



Fondide keskmised kumulatiivsed tootlused viimasel 3, 5 ja 10 kalendriaastatel (peale valitsemistasu mahaarvamist)*:

Fond	2014-2016	2012-2016	2007-2016
LHV 50	3,67%	5,04%	3,07%
LHV 25	3,05%	4,18%	2,73%
LHV Intress	1,70%	2,72%	2,67%

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

Igal pangapäeval uuendatavad andmed Fondide tootluse, võrreldavate fondide tootluse ja Eesti pensionifondide koondindeksite tootlustega on kättesaadavad Fondivalitseja veebilehelt www.lhv.ee.

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

Fondi tüüpinvestori kirjeldus

Fondi tüüpinvestor on Eesti resident, kes saab palgatulu, tegeleb ettevõtlusega või saab muud tulu, millelt makstakse sotsiaalmaksu. Investoril ei pea olema eelnevat investeerimiskogemust.

Fond LHV Intress sobib riskikartlikule investorile. Kuna kohustusliku pensionifondi osakuid saab vahetada teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, on LHV Intress sobilik Fond ka nendele investoritele, kes soovivad vanaduspensioniea lähenedes, et nende kogutud pensionisäästude väärtus kõiguks vähem, kui mõnes teises Fondis. LHV Intress soovituslik investeerimisperiood on kuni 5 aastat.

Fond LHV 25 sobib eelkõige riski ettevaatlikult suhtuvale investorile ning soovituslik investeerimisperiood on 2 kuni 7 aastat. Samuti sobib LHV 25 riskikartlikule investorile, kuid seejuures on soovituslik investeerimisperioodi pikkus vähemalt 5 aastat. LHV 25 Osaku puhasväärtus võib, kuid ei pruugi kõikuda rohkem kui LHV Intressi Osaku puhasväärtus.

Fond LHV 50 sobib riski neutraalselt või soosivalt suhtuvale investorile, kes on kursis aktsiate hinnakõikumise suure ulatusega, soovituslik investeerimisperiood on vähemalt 5 aastat. LHV 50 Osaku puhasväärtus võib, kuid ei pruugi kõikuda rohkem kui LHV 25 Osaku puhasväärtus ning oluliselt rohkem kui LHV Intressi Osaku puhasväärtus.

Fondivalitseja hinnangul on Fondi tüüpinvestor suuteline mõistma Fondi investeerimisega kaasnevaid riske investeerimisenõustaja abiga.

Fondi riskitase ja tegevusega seotud riskid

Fondi **LHV Intress riskitase on madal**, sest LHV Intress investeerib oma varad valdavalt kõrge finantstugevusega riikide ja ettevõtete võlaväärtpaberitesse, neisse investeerivatesse fondidesse ning krediidasutuste hoiustesse. Fondi osaku puhasväärtuse kõikumine on üldjuhul vähene. Kuna LHV Intress investeerimisportfelli moodustavad valdavalt võlainstrumentid, on fondile LHV Intress kõige omasemad riskid krediidituru risk, intressirisk ja emitendi krediidirisk. LHV Intress ei investeeriks aktsiatesse ning aktsiainvesteeringutega seotud riski fondi LHV Intress puhul puudub. Arvestades fondi LHV Intress konservatiivset investeerimisstrateegiat, kaasneb LHV Intress investeerimisega ka inflatsioonirisk – võimalus, et fondiosaku väärtuse kasv jääb periooditi alla Eesti tarbijahinnaindeksi kasvule.

Fondi **LHV 25 riskitase on alla keskmise**, sest LHV 25 investeerib üldjuhul vähemalt 75% oma varadest valdavalt kõrge finantstugevusega riikide ja ettevõtete võlaväärtpaberitesse, neisse investeerivatesse fondidesse ja krediidasutuste hoiustesse, samas kui kõrgema riskitasemega varade (põhiosas aktsiad, aktsiainstrumentid, aktsiafondid) osakaal on LHV 25-s piiratud maksimaalselt 25%-ga LHV 25 varadest. Kuna LHV 25 investeerimisportfelli moodustavad üldjuhul vähemalt 75% osakaalus võlainstrumentid ja krediidasutuste hoiustesse, on LHV 25-le omane märkimisväärne krediidituru risk, intressirisk ja emitendi krediidirisk. Tulenevalt sellest, et LHV 25 võib kuni 25% paigutada aktsiainvesteeringutesse, on LHV 25-le lisaks iseloomulik aktsiaturu risk ja emitendi hinnarisk. LHV 25 puhasväärtuse kõikumise ulatus ja riskitase on kõrgem võrreldes pensionifondiga LHV Intress, kuid on madalam, kui pensionifondil LHV 50. Arvestades LHV 25 mõõdukalt konservatiivset investeerimisstrateegiat, kaasneb LHV 25 investeerimisega mõõdukas inflatsioonirisk – võimalus, et fondiosaku väärtuse kasv jääb lühemate perioodide puhul alla Eesti tarbijahinnaindeksile.

Fondi **LHV 50 riskitase on keskmise**, sest LHV 50 investeerib oma varad vähemalt 50% ulatuses valdavalt kõrge finantstugevusega riikide ja ettevõtete võlaväärtpaberitesse, neisse investeerivatesse fondidesse ja krediidasutuste hoiustesse, samas kui kõrgema riskitasemega varadesse (peamiselt aktsiad, aktsiainstrumentid, aktsiafondid) investeeritakse maksimaalselt 50% LHV 50 varadest. Kuna LHV 50 investeerib olulises osas (kuni 50%) aktsiainstrumentidesse, on LHV 50 kõige iseloomulikumad riskid aktsiaturu risk ja emitendi hinnarisk. Et LHV 50 samuti investeerib olulise osa varast (vähemalt 50%) võlainstrumentidesse, kannab LHV 50 ka märkimisväärset krediidituru riski, intressiriski ja emitendi krediidiriski. LHV 50 osaku puhasväärtuse kõikumine võib periooditi olla

ulatuslik. Võrreldes pensionifondidega LHV Intress ja LHV 25, on Fondi puhasväärtuse kõikumise võimalus ja riskitase kõrgem.

Lisaks eelnimetatud riskidele võivad fondide puhasväärtusele mõju avaldada ka teised investeerimis- või investeerimistegevusega kaasnevad riskid. Eelnimetatud ja muud võimalikud riskid on täpsemalt kirjeldatud alljärgnevalt.

Tururisk. Oht, et väärtpaberi või muu vara hinnad võivad tõusta ja langeda konkreetse väärtpaberi emitendist mittesõltuval asjaoludel ning mõjutada seega väärtpaberi väärtust. Nii aktsia-, krediidi-, valuuta- kui ka teiste finantsturgude üldist suunda ja hinnataset mõjutavad globaalsed ja kohalikud makromajanduslikud sündmused ja protsessid, üldine ebastabiilsus ümbritsevas äri- või poliitilises keskkonnas, investorite käitumine ja psühholoogia, ettevõtete majandustulemused, üksikute majandussektorite käekäik ja palju muid faktoreid. Tururiski realiseerumine mõjutab olulisel määral Fondi tootlust ning selle ilmumine varem või hiljem on tõenäoline. Tururiski juhitakse hajutades investeringud erinevate piirkondade, turgude ja turusegmentide vahel, samuti fondide varapaigutuses taktikaliste muudatuste tegemise teel.

Emitendi krediidirisk. Oht, et Fondi varasse kuuluva väärtpaberi emitent ei täida oma kohustusi või täidab neid ainult osaliselt ning väärtpaberi hind võib selle tõttu langeda või muutuda väärtusetuks. Krediidiriski ilmnemisel võib Fondi väärtus muutuda ootamatult ning olulisel määral. Krediidiriski vähendatakse hajutades investeringuid paljude võlakirjaklasside (riigivõlakirjad, ettevõttevõlakirjad) ja üksikute emitentide vahel, analüüsid enne investeringut ja investeringu ajal emitente põhjalikult, kasutades muuhulgas sõltumatute reitinguagentuuride hinnanguid. Võlaemitente valitakse valdavalt investeerimisjärgu reitinguga emitentide seast, mistõttu keskmine krediidirisk Fondide võlakirjaportfellides on mõõdukas.

Emitendi hinnarisk. Oht, et konkreetse aktsia hind võib liikuda ebasoodsas suunas aktsiaemitendiga seotud ja temast sõltuvate sündmuste ja asjaoludega (nt. ettevõtte majandustulemused, finantstugevus) seoses või ka konkreetset emitenti puudutava ebasoodsa väliskeskkonna tõttu (nt. turukonkurents, olukord laenuurul). Emitendiriski realiseerumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Emitendiriski vähendatakse hajutades investeringuid paljude emitentide vahel, analüüsid enne investeringut ja investeringu ajal emitente, kasutades selleks võimalikult usaldusväärset informatsiooni. Emitendiriski vähendab samuti hajutatud investeerimisinstrumentide (aktsiafondid jt) kasutamine investeerimisstrateegia ellu viimisel.

Intressirisk. Oht, et üldise intressitaseme tõustes langeb fikseeritud intressimääraga väärtpaberi hind ja vastupidi. Intressiriski realiseerumine on tõenäoline varem või hiljem ja selle ilmumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Intressirisk on seda kõrgem, mida pikema lõpptähtajaga võlakirjadesse on Fond investeerinud. Intressiriski vähendatakse hajutades investeringud erineva lõppemistähtajaga (duratsiooniga) võlakirjade vahel, piirates võlakirjaportfellide keskmist duratsiooni ning muutes vastavalt intressisüklile taktikaliselt Fondide varapaigutusi eri tähtaegadega võlakirjainvesteeringute lõikes.

Likviidsusrisk. Oht, et väärtpabereid ei suudeta müüa õigeaegselt, õiglase hinnaga või ei suudeta neid üldse müüa, sest turul ei leidu tehingule vastaspoolt. Likviidsusriski realiseerumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Likviidsusriski vähendatakse hajutades investeringud erinevate emitentide ja turgude vahel, eelistades suurema käibega väärtpabereid.

Valuutarisk. Oht, et investeringu väärtus muutub valuutakursside muutumise tõttu. Valuutariski realiseerumine on tõenäoline, selle ilmumine võib mõjutada Fondi väärtust kas vähesel või olulisel määral, sõltuvalt konkreetsest valuutast. Valuutariski vähendatakse hajutades investeringuid erinevate geograafiliste piirkondade vahel või kasutades valuutariski maandamiseks mõeldud finantsinstrumente.

Tehingu vastaspoole risk. Oht, et Fondi varaga tehtava tehingu vastaspool jätab oma kohustuse osaliselt või täielikult täitmata. Riski realiseerumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Riski vähendatakse valides tehingu vastaspooleks tuntud ja usaldusväärseid partnereid ja krediidasutusi.

Kontsentratsioonirisk. Oht, et Fondi vara väärtus võib väheneda tulenevalt varade või turgude kontsentreerumisest. Riski realiseerumine on tõenäoline ebastabiilse majandussituatsiooni korral ja selle ilmumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Riski vähendamiseks välditakse väga suuri investeringuid üksikute emitentide või turgude väärtpaberitesse, hajutades investeringud erinevate turgude ja paljude emitentide vahel.

Arveldussüsteemi risk. Oht, et väärtpaberite või muu vara arveldussüsteemis ei toimu arveldus ettenähtud ajal või ulatuses seetõttu, et tehingu vastaspooleks olev isik ei täida oma kohustusi õigeaegselt või täies ulatuses. Arveldussüsteemi riski realiseerumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Arveldussüsteemi riski vähendamiseks on eelistatum kaubelda reguleeritud turgudel.

Depoorisk. Oht, et Depositooriumi poolt hoitavate varade kadumise või hävimise risk tekib tema maksejõuetuse, pankroti, hooletuse või tahtliku teo tõttu. Depooriski realiseerumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Depooriski vähendamiseks valitakse depositooriumi hoolikalt ning jälgitakse depoteenuste osutamise käigus pidevalt.

Poliitiline risk. Oht, et muudatused riigi seadusandluses, riiki valitsevates struktuurides, riigi või piirkonna üldises poliitilises stabiilsuses vähendavad konkreetset riigis või piirkonnas tegutseva emitendi väärtpaberi väärtust. Riski realiseerumine on vähe tõenäoline arenenud turgudel ja suurem arenevatel turgudel. Selle ilmumine võib mõjutada Fondi väärtust olulisel määral. Poliitilise riski vähendamiseks hajutatakse investeeringud maailma eri piirkondade ja riikide vahel ning reeglina välditakse kõrge poliitilise riskiga piirkondi.

Inflatsioonirisk. Oht, et Fondi tootlus ei suuda ületada inflatsioonimäära ning investeeringu reaalväärtus langeb.

Seadusandlik risk. Risk, et Fondi tegutsemist puudutavad õigusaktid, sealhulgas maksusüsteemi reguleerivad õigusaktid, võivad Osakuomanikele ebasoodsas suunas muutuda.

Tuletistehingutega seonduvad riskid. Fondi tingimused lubavad investeerida tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on varaliigid, millesse investeerimine on vastava Fondi tingimuste kohaselt lubatud. Sellised tuletisinstrumentid on näiteks *forward*-, futuur- ja vahetuslepingud (*swap*), mille hind sõltub intressimäärast, krediidimarginaalist, väärtpaberiindeksist või valuutavahetuskursist; samuti optioonlepingud, mille alusvaraks on aktsia, väärtpaberiindeks või muu vara. Sõltuvalt tuletisinstrumenti liigist võib tuletistehinguga kaasna märkimisväärne finantsvõimendus, millega kaasneb risk, et ka väike muutus tuletisinstrumenti alusvara hinnas toob kaasa alusvara väärtust oluliselt ületava kasumi või kahjumi. Tuletistehingute puhul on samuti oluline vastaspoole risk – oht, et tuletistehingu vastaspoolel ei täida oma kohustusi. Ehkki tuletisinstrumentid on riskantsed investeerimisobjektid, ei ole nendega seonduv risk Fondis tervikuna suur, sest tuletisinstrumente kasutatakse peamiselt Fondi investeerimiskeskuste maandamise eesmärgil (ühe või teise investeeringu väärtuse languse eest kaitstakse tuletislepinguga, mille hind liigub vastupidiselt alusvara väärtusele).

Eelpool nimetatud riskide teostumine võib oluliselt mõjutada nii Fondi tulusust kui Fondi osaku hinda, lisaks võivad Fondi tootlust mõjutada ka ettenägematud sündmused või asjaolud. Fondi tootlus ei ole garanteeritud Fondivalitseja poolt ning Fondi osaku puhaskasv võib aja jooksul nii kasvada kui kahaneda.

Riskide esitamisel lähtub Fondivalitseja sellest, et investor on keskmiselt informeeritud, tähelepanelik ja mõistlik, teades oma investeerimiseesmärki ja vajadusel küsides Fondivalitsejalt lisateavet.

Fondi vara ja Osaku puhaskasvu arvutamise kord

Fondi puhaskasvu määramisel lähtub Fondivalitseja õigusaktidest ja Fondivalitseja poolt kehtestatud investeerimisfondide vara puhaskasvu määramise korrast. Fondi vara puhaskasv määratakse Fondi varade turuväärtuste alusel, millest on maha arvatud Fondi kohustused. Osaku puhaskasv on võrdne Fondi vara puhaskasvuga jagatuna kõigi arvestuse päevaks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga. Osaku puhaskasv määratakse täpsusega vähemalt viis (5) kohta pärast koma.

Fondi vara puhaskasv, Osaku puhaskasv koos väljalaske- ja tagasivõtmishinnaga arvutatakse igal pangapäeval ning avaldatakse selle määramise järgselt Fondivalitseja veebilehel. Fondi vara puhaskasvu määramise korraga on võimalik tutvuda Fondivalitseja veebilehel ja asukohas.

Fondi tasud ja kulud

Fondi tegevuse ja Fondi investeerimisega kaasnevad kolme liiki tasud ja kulud:

1. Tasud ja kulud, mis kaetakse Fondi arvelt:
 - 1.1 Valitsemistasu;
 - 1.2 Muud Fondi varade investeerimisega seotud Fondi arvelt kaetavad kulud;
2. Tasud, mille maksab investor (Osakuomanik):

- 2.1 Osaku tagasivõtmistasu;
3. Tasud ja kulud, mille maksab Fondivalitseja:
 - 3.1 Fondi depootasu;
 - 3.2 Registritasu;
 - 3.3 Tagatisfondi pensionikaitse osafondi osamaksud;
 - 3.4 Muud tasud ja kulud;

Fondi vara arvelt tasudeks makstavad summad lahutatakse Fondi varade väärtusest.

Osakuomaniku (investori) kanda võivad jääda ka kõik muud võimalikud tehingu- ja teenustasud, mida maaklerid või muud tehingu vahendajad võivad nõuda Osakute omandamisel või võõrandamisel. Näiteks kontohaldurid võivad võtta tasu Valikuavalduse või muu seaduses sätestatud avalduse vastuvõtmise ja Registripidajale edastamise eest.

Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud

Valitsemistasu

Valitsemistasu, mida Fondi arvelt Fondivalitsejale Fondi valitsemise eest makstakse, arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viiendal pangapäeval.

Valitsemistasu määra vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule sõltuvalt kõigi Fondide aktive turuväärtusest kuni 0,5%-ni aastas. Määra vähendamine toimub vastavalt Rahandusministri määruses 26. juuni 2014 nr 23 toodud põhimõtetele. Valitsemistasu määra vähendav kordaja leitakse kord aastas kõigi Fondide 1. jaanuarile järgneva teise tööpäeva aktive turuväärtuse seisuga ning kordajat rakendatakse alates vastava aasta 1. veebruarist. Määra vähendav kordaja määratakse täpsusega vähemalt kaks kohta peale koma.

Fond	Valitsemistasu määr enne vähendamist	Valitsemistasu vähendav kordaja	Valitsemistasu määr pärast vähendamist
LHV Intress	0,7% aastas	0,7755	0,54285% aastas
LHV 25	1,45% aastas	0,6650	0,96425% aastas
LHV 50	1,85% aastas	0,6650	1,23025% aastas

Valitsemistasule lisanduvad Fondi investeerimisobjektideks olevate teiste investeerimisfondide valitsemistasud. Fondi investeerimisobjektiks oleva mistahes teiste investeerimisfondi valitsemistasu piirmäär on maksimaalselt 3,5% aastas selle fondi aktive turuväärtusest. Kõikide Fondi arvelt makstavate tasude ja kulude summa ei tohi olla rohkem kui 3% Fondi aktive aasta keskmisest turuväärtusest, kui õigusaktides ei ole sätestatud väiksemat määra. Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud tehakse Fondivalitseja arvel.

Muud Fondi varade investeerimisega seotud kulud

Fondi arvelt tasutakse Fondi varaga tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud, samuti ka Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

Investori poolt makstavad tasud

Osaku väljalaskehind ja -tasu

Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehind on osaku puhasväärtus investeeritava rahasumma Registripidaja kontole laekumise päeval.

Osakute väljalasketasu on null protsenti (0%) Osaku puhasväärtusest.

Osaku tagasivõtmishind ja -tasu

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishind on tagasivõtmise hetkel teadaolev viimane Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvestatud Osaku tagasivõtmistasu.

Osaku tagasivõtmistasu suuruseks on üks protsent (0%) Osaku puhasväärtusest.

Fondivalitseja arvelt makstavad tasud ja kulud

Depootasu

Depootasu on Depositooriumile makstav tasu Fondile osutatud teenuste eest. Depootasu määra suurus sätestatakse Fondivalitseja ja Depositooriumi vahel sõlmitud deпоolepingus.

Depootasu määr LHV 50 puhul on:

- 0,000493% päevas (0,18% aastas) arvestatuna igapäevaselt Fondi aktive turuväärtusest mahuni kuni 6 391 164,85 eurot;
- 0,000411% päevas (0,15% aastas) mahult 6 391 164,85 eurot kuni 31 955 824,27 eurot;
- 0,000274% päevas (0,1% aastas) mahult, mis ületab 31 955 824,27 eurot.

Depootasu määr LHV Intress ja LHV 25 puhul on:

- 0,000411% päevas (0,15% aastas) arvestatuna igapäevaselt Fondi aktive turuväärtusest mahuni kuni 6 391 164,85 eurot;
- 0,000356% päevas (0,13% aastas) mahult 6 391 164,85 eurot kuni 31 955 824,27 eurot;
- 0,000274% päevas (0,10% aastas) mahult, mis ületab 31 955 824,27 eurot.

Eelpooltoodud depootasu määrad sisaldavad käibemaksu. Depootasu arvestatakse Fondi turuväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse arvestuskuule järgneva kuu jooksul.

Registritasu

Registritasu maksab Fondivalitseja Registripidajale Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamise, pensionikontode pidamise ning muude seaduses sätestatud ülesannete täitmise eest.

Tagatisfondi pensionikaitse osafondi osamaksed

Tagatisfondi seaduse kohaselt makstakse Tagatisfondi pensionikaitse osafondi osamakset kord kvartalis, makse arvutamisel lähtutakse Fondide summaarsest varade puhasväärtusest eelmise kvartali lõpus. Makse määr on maksimaalselt 0,1% Fondide varade summaarsest puhasväärtusest. Seaduses sätestatud juhtudel võib Tagatisfondi nõukogu pensionikaitse osafondi osamakset vähendada.

Muud tasud ja kulud

Kõik muud kulud, näiteks Fondide auditeerimisega seotud kulud, reklaamikulud, turustamisega seotud kulud, maksab Fondivalitseja.

Info avalikustamine Fondi kohta

Osakuomanikul on õigus Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee ja Fondivalitseja asukohas tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

- Fondi tingimused;
- Fondi prospekt;
- Fondi viimase kolme aasta aastaaruanne;
- Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- Fondi viimane investeeringute aruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
- Fondijuhi nimi;
- Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
- Andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
- Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded;
- Fondivalitseja sisemised protseduurireeglid Fondi vara puhasväärtuse määramise, kinnisasjade hindamise ja tuletistehingute tegemise kohta.

Fondi tingimuste, aasta- ja poolaastaaruande ja prospekti ära kirja annab Fondivalitseja osakute omandajale või Osakuomanikule nende nõudmisel tasuta.

Fondivalitseja

Fonde valitseb Osakuomanike huvides Aktsiaselts LHV Varahaldus, aktsiakapital 9 300 000 eurot, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti, asutatud Eest Vabariigi seaduste alusel 9. augustil 1999.a. Fondivalitseja allub Eesti Finantsinspektsiooni järelevalvele. Fondivalitsejale on väljastatud 27. märtsil 2002. a kohustusliku pensionifondi valitsemise tegevusluba number F-4/0006.

Teised Fondivalitseja poolt valitsetavad investeerimisfondid

Lisaks Fondidele valitseb Fondivalitseja veel alljärgnevat fonde:

- LHV Pensionifond XS;
- LHV Pensionifond S;
- LHV Pensionifond M;
- LHV Pensionifond L;
- LHV Pensionifond XL;
- LHV Pensionifond Indeks;
- LHV Täiendav Pensionifond;
- LHV Pensionifond 100 Pluss;
- LHV Pensionifond Intress Pluss;
- LHV Pensionifond Indeks Pluss
- LHV Maaailma Aktsiad Fond

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

Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi varade valitsemisel

Fondivalitsejal on vastavalt Fondi tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning 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.

Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi täitmiseks ning tema tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Fondi tingimustele.

Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike või Fondi nõudeid Depositooriumi või kolmandate isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või Osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.

Fondivalitsejal on kohustus sõlmida Fondi varade hoidmiseks kirjalikus vormis leping Depositooriumiga.

Fondivalitseja on kohustatud rakendama piisavaid sisekontrolli meetmeid. Fondi audiitor on Fondivalitseja audiitor. Fondivalitseja peab omama piisavat asjassepuutuvat informatsiooni varade kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, jälgima selle isiku finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud ning hankima piisavat teavet vastaspoolte kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse või teha kavatsetakse.

Fondijuhimise nimetamine

Fondi varade juhtimiseks nimetab Fondivalitseja fondijuhimise või fondijuhimise, kelle ülesandeks on Fondi varade investeerimine. Fondijuhimise peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides. Fondijuhimise vastutab Fondivalitseja ees oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest, kui tema kohustuste rikkumise tagajärjel tekitati kahju Fondile või Osakuomanikele.

Fondijuhimise peab olema kõrgharidus või sellega võrdsustatud haridus, ülesannete täitmiseks vajalikud teadmised ja kogemused ning laitmatu ärialane maine. Fondijuhimise võib olla üksnes isik, kes on viimase viie aasta jooksul vähemalt ühe aasta tegutsenud fondijuhimise või vähemalt kolm aastat olnud tegev väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamisel.

Fondivalitseja vastutus

Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele Fondi tingimustest ja muudest õigusaktidest tulenevate oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest. Fondivalitseja pankrotimenetluse võib algatada üksnes Finantsinspeksiooni või likvideerijate avalduse alusel. Fondivalitseja pankroti korral rahuldatakse Osakuomanike nõuded Fondivalitseja vastu esimeses järgus pärast pandiga tagatud nõudeid. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

Tegevused, mida Fondivalitseja võib edasi anda kolmandatele isikutele

Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides seejuures investeerimisfondide seaduses sätestatud. Fondivalitseja poolt edasiantavad tegevused võivad olla üksnes järgmised:

1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
2. vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Osakuomanikele;
3. Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;
4. Osakute turustamise korraldamine;
5. Osakute registri pidamise korraldamine;
6. Fondivalitseja ja Fondi tegevuse investeerimisfondide seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sh vastava sisekontrollisüsteemi rakendamine;
7. eelnevalt nimetatutega otseselt seotud tegevused.

Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

Fondivalitseja on eeltoodud punktides 1. ja 5. nimetatud tegevused edasi andnud Registripidajale.

Fondivalitseja nõukogu koosseis

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

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

Andres Viisemann on Fondide ning ka fondide LHV Pensionifond XL, LHV Pensionifond L, LHV Pensionifond M, LHV Pensionifond S, LHV Pensionifond XS ja LHV Täiendav Pensionifond fondijuht. Sellele lisaks on Andres AS-i LHV Varahaldus nõukogu liige ja AS-i LHV Pank nõukogu liige ning asutaja 1999. aasta kevadel. Aastatel 1991-1997 töötas Andres Hansapanga finantsturgude osakonna juhatajana ning 1998-1999 Hansapanga finantsriskide osakonna juhatajana. Andres on lõpetanud Tartu Ülikooli rahanduse erialal 1992. aastal ja kaitsnud MBA kraadi INSEADis 1998. aastal.

Erki Kilu on AS-i LHV Pank juhatuse esimees. Enne LHV-ga liitumist oli Erki Seesam Elukindlustuse AS (praegu Compensa Life Vienna Insurance Group SE) juhatuse esimees. Erki töötas elukindlustusseltsis alates 1996. aastast, varasemalt arendus-, toote- riski- ning projektjuhina. Erki on lõpetanud Eesti Kõrgema Kommertskooli rahvusvahelise ärijuhtimise eriala ja kaitsnud Tartu Ülikoolis ärijuhtimise magistri kutsekraadi.

Fondivalitseja juhatuse koosseis

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

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

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

Fondijuht

Andres Viisemann, on LHV Intress, LHV 25 ja LHV 50 fondijuht. Andrese kohta on andmed esitatud punktis „Fondivalitseja nõukogu koosseis“.

Depositoorium

Fondi depositoorium on Danske Bank A/S (asutatud 05.10.1871), mida Eestis esindab Danske Bank A/S Eesti filiaal (moodustatud 02.04.2008. a. registrikood 11488826, asukoht Narva maantee 11, 10151, Tallinn, Eesti Vabariik). Danske Bank A/S on registreeritud Taani Äri- ja Ettevõttereegis, registreerimisnumber 61126228.

Danske Bank A/S tegutseb Taani Kuningriigi seaduste alusel, asukoht Holmens Kanal 2-12, 1092 Copenhagen K, Taani. Depositooriumi põhitegevusala on krediidasutused (pangad) vastavalt Eesti äriregistri kandlele. Järelevalvet Depositooriumi tegevuse üle teostab Finantsinspeksioon.

Depositooriumi õigused ja kohustused

Depositooriumi õigused ja kohustused on sätestatud Depositooriumi ja Fondivalitseja vahel sõlmitud depoolepingus.

Depositoorium kohustub hoidma Fondi vara, tegema Fondivalitseja korraldusel arveldusi Fondi varaga, jälgima, et tehingud, mida Fondivalitseja Fondi varaga teeb, on kooskõlas Fondi tingimuste ja õigusaktidega, jälgima, et Fondi vara puhasväärtuse arvutamine oleks kooskõlas Fondi tingimuste ja õigusaktidega, jälgima, et Fondivalitseja sisemised protseduurid, sõlmitud lepingud ja Fondivalitseja tegevus oleks kooskõlas õigusaktidega.

Depositooriumil on õigus sõlmida lepinguid Fondi vara hoidmiseks ja sellega arvelduste tegemiseks kolmandate isikutega, kusjuures Depositoorium kohustub valima kolmandaid isikuid vajaliku hooldsusega, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus, organisatsiooniline ja tehniline tase ning finantsseisund depoolepingu järgsete kohustuste täitmiseks ja teostab nimetatud kolmandate isikute tegevuse üle järelevalvet. Depositoorium vastutab oma ülesannete edasiandmise korral kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, Osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.

Lisainformatsiooni saamiseks palume pöörduda:

Aktsiaselts LHV Varahaldus
Tartu mnt 2
Tallinn 10145
Eesti Vabariik
Telefon: 6 800 400
Veeb: www.lhv.ee
E-post: info@lhv.ee