

# LHV Pensionifondi Intress ühinemine LHV Pensionifondiga S

12. detsembril 2016 andis Eesti Finantsinspeksioon loa LHV Pensionifondi Intress (endise nimega Kohustuslik Pensionifond Danske Pension Intress) ühinemiseks LHV Pensionifondiga S.

Ühinemine leiab aset 3. mail 2017, mil LHV Pensionifond Intress lõpetab oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Pensionifondile S ilma likvideerimismenetluseta (**Ühinemine**). Ühinemine toimub osakute väärtuse alusel, mis arvutatakse 2. mail 2017 sellele eelneva pangapäeva, s.o 28. aprilli 2017, kohta. Ühinemise heakskiitmine ning Ühinemise kompensatsioonina osakute vastuvõtmine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Lisainformatsiooni saamiseks Ühinemise protsessi ja ajakava kohta vaadake allpool punkti 4.

**Käesolev dokument annab LHV Pensionifondi Intress osakuomanikele informatsiooni Ühinemise kohta, et nad saaksid teha teadliku otsuse Ühinemise mõju kohta nende investeringule ning soovi korral kasutada osakute lunastamise õigust. Seetõttu on käesolev dokument oluline ning nõuab Teie kohest tähelepanu!**

## 1. Ühinemise selgitused ja põhjendused

Aktsiaselts LHV Varahaldus (**LHV**) ostis 2016. aastal Danske Bank A/S-ilt fondivalitseja Danske Capital AS, mis ühendati samal aastal LHV-ga. Fondivalitsejate ühinemise tulemusena suurenes LHV valitsetavate pensionifondide arv 6lt 11ni, sealhulgas kohustuslike pensionifondide arv 5lt 8ni. Seejuures oli ühinemise tulemusena LHV valitsetavateks fondideks saanud kohustuslike pensionifondide aktsiatesse investeerimise osakaal kõigi 3 lisandunud pensionifondi puhul sama, mis vähemalt ühel LHV poolt juba fondivalitsejate ühinemise eelselt valitsetaval fondil.

Vastavalt investeerimisfondide seaduses sätestatule võib fondivalitseja valitseda kohustuslikke pensionifonde, mille tingimuste kohaselt on nende fondide aktsiatesse tehtud investeringute maksimaalne osakaal võrdne, kui selliste pensionifondide investeerimispoliitika on piisavalt erinevad. LHV Pensionifondi Intress ja LHV Pensionifondi S puhul on aktsiate osakaal võrdne ning nende investeerimispoliitikates ei ole ka muid piisavalt olulisi erinevusi. Sellest tulenevalt on mõistlik nimetatud fondid ühendada. LHV on alates 29. jaanuarist 2016, mil avaldati börsiteade plaanitava tehingu kohta Danske Capital AS-i osas, avalikustanud oma kavatsust sarnase strateegiaga pensionifondid ühendada.

Nii LHV Pensionifond Intress kui ka LHV Pensionifond S on avalikud kohustuslikud pensionifondid, mille tingimused on registreeritud Finantsinspeksiooni poolt ning mis on kooskõlas investeerimisfondide seaduses sätestatud nõuetega ja teiste Eesti Vabariigi õigusaktidega, mis reguleerivad kohustuslikke pensionifonde. Mõlemat pensionifondi valitseb LHV ning mõlemal fondil on sama fondijuht.

## 2. Ühinemise tagajärjed

### 2.1. Erinevused investeerimispoliitikas ja -strateegias

Mõlema Ühinemises osaleva fondi investeerimiseesmärk on vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, investeerides fondi vara ülemaailmselt erinevatesse varaklassidesse. Nii LHV Pensionifondi S kui LHV Pensionifondi Intress puhul on tegemist konservatiivsete fondidega, mis aktsiaturgudele ei investeereri.

Investeerimispiirangute osas esineb mõningaid erinevusi, mis on täpsemalt välja toodud käesoleva dokumendi lisaks olevas ülevaatlikus investeerimispoliitikate võrdluses (lisa 1).

Riski- ja tuluindikaatori, mis näitab seost riski ja võimaliku tulu vahel fondi investeerimise korral, kohaselt kuuluvad LHV Pensionifond S ning LHV Pensionifond Intress 2. riskiklassi. Alates 2016. aasta juunist on LHV Pensionifondi Intress vara investeerimisel rakendatav strateegia suurel määral sarnane LHV Pensionifondi S strateegiaga.

Seoses sellega, et juba enne Ühinemise jõustumist on LHV Pensionifondi Intress ning LHV Pensionifondi S investeerimispoliitikad sarnased ning fondijuht rakendab nende juhtimisel sarnast strateegiat, ei kavatse LHV enne Ühinemise jõustumist oluliselt muuta LHV Pensionifondi Intress vara koosseisu.

Ühinemise tulemusena ei ole oodata LHV Pensionifondi Intress osakuomanike jaoks finantstulemustes olulist muutust. Tulenevalt LHV Pensionifondi S 2. mail 2017 jõustuvate tingimuste muudatustega lisanduvatest investeerimisvõimalustest (eelkõige börsil noteerimata väärtpaberite osakaalu suurenemine) võib suurendada Eestisse tehtavate investeeringute osakaal.

## 2.2. Erinevused investorite õigustes

Ühinemise tulemusel LHV Pensionifondi Intress osakuomanike õigused LHV Pensionifondi S osakuomanikeks saamisel oluliselt ei muutu. Kõik LHV Pensionifondi S aruandluse ja avalikustamise nõuded on samad, mis LHV Pensionifondil Intress, vastates mõlemal juhul investeerimisfondide seaduses sätestatule.

## 2.3. Kulud

LHV Pensionifondi Intress ja LHV Pensionifondi S tasude struktuurid on sarnased, nagu on näidatud all olevas võrdlustabelis. Ühtegi Ühinemise ettevalmistamise või lõpule viimisega seotud kulu ei kanta LHV Pensionifondi Intress, LHV Pensionifondi S ega nende osakuomanike arvelt – need katab LHV.

Tasu	LHV Pensionifond Intress	LHV Pensionifond S
Tingimuste järgne valitsemistasu	0,7%	1,2%
Valitsemistasu pärast vähendamist s.t tegelik valitsemistasu määr (kuni 31.01.17)	0,65%	0,95688%
Valitsemistasu pärast vähendamist s.t tegelik valitsemistasu määr (alates 01.02.17)	0,54285%	0,79800%
Osaku väljalasketasu	0%	0%
Osaku tagasivõtmistasu	0,05%	0,05%
Muud fondi arvelt kaetavad kulud ning makstavad tasud	Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud ning Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.	Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud ning Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

## 2.4. Maksustamislahendus

Samamoodi nagu kohustusliku pensionifondi osakute vahetamise korral üldiselt, ei too Ühinemine endaga Eesti maksuseaduste ja seaduste alusel antud määruste kohaselt kaasa ühtegi maksualast tagajärge.

## 2.5. Teenuseosutajad

LHV Pensionifondi Intress osakuomanike jaoks ei muutu väärtpaberite registripidaja (AS Eesti Väärtpaberikeskus).

LHV Pensionifondi Intress depoopank on Danske Bank A/S Eesti filiaal ning LHV Pensionifondi S depoopank alates 2017. a maist AS SEB Pank (enne seda Swedbank AS). Ühinemise tulemusena muutub LHV Pensionifondi Intress osakuomanike jaoks depoopank.

### 3. Osakuomaniku õigused

Ühinemine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Kui LHV Pensionifondi Intress osakuomanikud ei ole alltoodud juhiste kohaselt esitanud avaldust LHV Pensionifondi Intress osakute vahetamiseks muu kohustusliku pensionifondi osakute vastu või kogumispensionide seaduses täpsustatud erandjuhtudel avaldust osakute lunastamiseks, saavad neist Ühinemise jõustumise päeval LHV Pensionifondi S osakuomanikud. LHV Pensionifondi Intress laekumata tulud, näiteks viitlaekumised, laekumata intressid ja muud investeeringutega seotud laekumata tulud, kantakse üle LHV Pensionifondile S osana LHV Pensionifondi Intress varadest ja kohustustest. LHV Pensionifondist Intress ega LHV Pensionifondist S ei tehta Ühinemisega seonduvalt osakuomanikele ühtegi väljamakset. LHV Pensionifondi Intress osakuomanikul on õigus saada teavet viitlaekumiste kohta punktis 5 täpsustatud korras. Lugege Ühinemise protsessi ja ajakava kohta lähemalt punktist 4.

LHV on otsustanud määrata Aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers isikuks, kes teostab Ühinemise erapooletu kontrolli ning koostab Ühinemise aruande. Osakuomanikel on õigus saada tasuta koopia Ühinemise aruandest. Aruannet on võimalik LHV-lt küsida emaili teel aadressilt info@lhv.ee. Aruanne on kättesaadav ka LHV asukohas (Tartu mnt 2, Tallinn, Eesti). Lisainformatsiooni saamiseks Ühinemise kohta vaata ka punkti 5.

LHV Pensionifondi Intress osakuomanikel, kes ei soovi Ühinemises osaleda, on võimalus oma osakud enne Ühinemise lõpule viimist vahetada teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või erandjuhul lunastada, vastavalt LHV Pensionifondi Intress tingimustele ja prospektile. **Õigus LHV Pensionifondi Intress osakuid ilma tagasivõtmistasuta vahetada kehtib Ühinemise kohta osakuomanikele teabe esitamisest, s.o alates 12. jaanuarist 2017, ning lõpeb 31. märtsil 2017. Selles ajavahemikus esitatud osakute vahetamise avaldused jõustuvad 2. mail 2017 ehk 1 päev enne Ühinemist.** Osakuomanikud, kes ei soovi ühinemises osaleda, peaksid tähelepanu pöörama ka sellele, millisesse fondi on suunatud nende sissemaksed ja vajadusel esitama kogumispensionide seaduses täpsustatud vastavalt valikuavalduse. Selleks, et tagada, et osakuomanik, kes ei soovi Ühinemises osaleda ega LHV Pensionifondi S osakuid omandada, Ühinemise jõustumise järel LHV Pensionifondi S osakuid ka ei omandaks, tuleks valikuavaldus esitada enne Ühinemise jõustumise päeva, s.o enne 3. maid 2017. a.

LHV Pensionifondi Intress osakute väljalaset ja tagasivõtmist Ühinemisega seonduvalt ei peatata. **Kõik pärast 31. märtsi 2017 esitatud osakute vahetamise avaldused LHV Pensionifondi Intress osakute vahetamiseks teise pensionifondi osakute vastu või teise pensionifondi osakute vahetamiseks LHV Pensionifondi Intress osakute vastu loetakse tühiseks ning neid ei täideta.** Tehinguid LHV Pensionifondi S osakutega, mis on väljastatud seoses Ühinemisega, on võimalik teostada hiljemalt alates Ühinemise jõustumisele järgnevast tööpäevast, mil LHV Pensionifond S osakuid välja laseb või tagasi võtab.

### 4. Protsess ja eeldatav ajakava

Ühinemine ei nõua osakuomanike heakskiitu. Ühinemise jõustumise kuupäeval lõpetab LHV Pensionifond Intress tegevuse ning selle varad ja kohustused kantakse üle LHV Pensionifondile S ilma likvideerimisprotsessita. **LHV Pensionifondi Intress osakuomanikud, kes ei ole õigeaegselt teostanud oma osakute vahetus- või lunastamisõigust, loetakse Ühinemises osalevateks ning nad saavad Ühinemise jõustumise kuupäeval LHV Pensionifondi Intress varade ülekandmisel LHV Pensionifondile S asendusena LHV Pensionifondi S osakuid.** LHV Pensionifondi Intress osakuomanikud, kes osalevad Ühinemises, ei ole õigustatud Ühinemisega seoses ühekski rahaliseks väljamakseks.

LHV Pensionifondi Intress ja LHV Pensionifondi S vara väärtus määratakse kindlaks Väärtuspäeval sellele eelneva pangapäeva kohta järgides LHV Pensionifondi Intress ja LHV Pensionifondi S dokumentatsioonis ning avalikustatud fondi ja osaku puhaskäituse arvestamise protseduurireeglites sätestatud põhimõtteid.

Nii LHV Pensionifondil Intress kui LHV Pensionifondil S on ühte liiki osakud, mis on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris (LHV Pensionifondi Intress osaku ISIN-kood on EE3600019816 ning LHV Pensionifondi S osaku ISIN-kood on EE3600019824). Ühinemise jõustumise kuupäeval saab iga osalev LHV Pensionifondi Intress osakuomanik LHV Pensionifondi S osakuid Väärtuspäeval määratud asendussuhte alusel.

**Iga LHV Pensionifondi Intress osak vahetatakse LHV Pensionifondi S osaku vastu vastavalt valemile:  
LHV Pensionifondi S osakute arv = LHV Pensionifondi Intress osakute arv x LHV Pensionifondi Intress osaku puhasväärtus / LHV Pensionifondi S osaku puhasväärtus**

LHV Pensionifondi S osakute arv, mis väljastatakse Ühinemises osalevatele LHV Pensionifondi Intress osakuomanikele ümardatakse kolme komakohani. Ümardamisel kohaldatakse järgnevaid reegleid: arvud NN.NNN0 kuni NN.NNN4 ümardatakse arvuks NN.NNN ja arvud NN.NNN5 kuni NN.NNN9 ümardatakse arvuni NN.NN(N+1). Osakuomanike õigused LHV Pensionifondi S suhtes jõustuvad alates kande tegemisest LHV Pensionifondi S osakuomanike registrisse, mida peab AS Eesti Väärtpapierikeskus. Ühinemise jõustumise hetkest alates teostatakse kõik portfelli tehingud LHV Pensionifondi S nimel.

All olevas tabelis on esitatud ajakava olulisematest Ühinemise lõpule viimisega seotud kuupäevadest:

Kuupäev	Tegevus
15. november, 2016	Ühinemisotsuse tegemine ja ühinemise tingimuste kinnitamine
12. detsember 2016	Finantsinspektsiooni luba Ühinemisele
20. detsember 2016	Ühinemise teavitust
12. kuni 20. jaanuar, 2017	Ühinemise teabe toimetamine osakuomanikele
12. jaanuar kuni 31. märts, 2017	LHV Pensionifondi Intress ja LHV Pensionifondi S osakute tasuta vahetamine*
31. märts, 2017	Osakute vahetamise avalduse esitamise tähtaeg
2. mai, 2017	Väärtuspäev (asenduskursi arvutamise päev)
3. mai, 2017	Ühinemise jõustumise päev

\* Ühinemises osaleva fondi osakuomanikul võib olla kogumispensioni seaduses täpsustatud erandjuhtudel võimalik fondist väljumiseks avaldus esitada ka hiljem kui 31.03.2017 (nt ühekordse väljamakse avalduse esitamisel). Väljumistasu ei võeta sellistel juhtudel kuni Ühinemise jõustumiseni. Ühinemine ei mõjuta kohustusliku kogumispensioni väljamaksetega seotud avalduste esitamist.

## 5. Lisainformatsioon

Selleks, et hinnata Ühinemise mõjusid ja teha teadlik otsus selle kohta, kas Ühinemises osaleda või mitte, soovime LHV Pensionifondi Intress osakuomanikel tutvuda LHV Pensionifondi S prospektiga. Prospekt sisaldab põhilist informatsiooni LHV Pensionifondi S kohta, kaasa arvatud investeerimiseesmärgid ning LHV Pensionifondi S investeerimisega seonduvaid kulusid. Prospektiga tutvumine peaks võimaldama Teil hinnata kas LHV Pensionifond S vastab Teie investeerimisvajadustele ning koos käesoleva dokumendiga peaks see võimaldama Teil otsustada, kas osaleda Ühinemises või kasutada oma õigust vahetada tasuta LHV Pensionifondi Intress osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu. LHV Pensionifondi S prospekt on kättesaadav veebilehelt [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). **Palun tutvuge sellega!**

Lisainformatsiooni Ühinemise ja LHV Pensionifondi S kohta ning asjakohaseid dokumente on võimalik leida veebilehelt [www.lhv.ee/pension](http://www.lhv.ee/pension). Nimetatud informatsiooni on võimalik küsida ka LHV-lt emaili teel aadressilt [info@lhv.ee](mailto:info@lhv.ee).

Lugupidamisega,

Mihkel Oja  
Juhatuse esimees  
Aktiaselts LHV Varahaldus

Lisad: investeerimispoliitikate võrdlus.