

EMISSIONIPROSPEKT

Kehtib alates 15. septembrist 2017. a.

LHV Täiendav Pensionifond

I ÜLDANDMED	4
II EESTI PENSIONISÜSTEEM	5
I SAMMAS EHK RIIKLIK PENSIONIKINDLUSTUS	5
II SAMMAS EHK KOHUSTUSLIK KOGUMISPENSION	5
III SAMMAS EHK TÄIENDAV KOGUMISPENSION	6
III MAKSUSÜSTEEM	6
FONDI MAKSUSTAMINE	6
SISSEMAKSED FONDI	6
TÄIENDAVA KOGUMISPENSIONI VÄLJAMAKSED	6
IV FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA	7
FONDI TEGEVUSE ALUSED	7
FONDI TEGEVUSE EESMÄRK	7
FONDI INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK	7
TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS	7
FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID	8
INVESTEERINGUD ERI LIIKI VARADESSE JA SPETSIALISEERUMINE	8
KASUTATAVAD INSTRUMENDID JA TEHINGUD TULETISINSTRUMENTIDEGA	8
INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID	8
EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS	9
V INVESTEERIMISRISKID	9
TURURISKID	10
KREDIIDIRISKID	10
OPERATSIOONIRISKID	11
POLIITILISED JA JURIIDILISED RISKID	11
TEAVE FONDI RISKITASEME KOHTA	11
VÕIMALIKUD HUVIDE KONFLIKTID	12
VI FONDI OSAKUD JA TEHINGUD OSAKUTEGA	12
OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED NING ÕIGUSTE TEOSTAMISE VIIS	12
OSAKUTE OMANDAMINE	13
VÄLJAMAKSED FONDIST	13
VÄLJAMAKSETE TEGEMISE KORD JA SAGEDUS	13
OSAKUTE VAHETAMINE	14
FONDI TULU KASUTAMISE KORD	15
FONDI LIKVIDEERIMISE ALUSED JA KORD	15
VII FONDI TASUD JA KULUD	15
FONDI ARVELT KAETAVAD TASUD JA KULUD	15
OSAKU VÄLJALASKETASU JA VÄLJALASKEHIND	16
OSAKU TAGASIVÕTMISTASU JA TAGASIVÕTMISHIND	16
VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHINNA AVALDAMINE	16
VIII FONDI VALITSEJA	16

TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID.....	16
FONDIVALITSEJA NÕUKOGU.....	17
FONDIVALITSEJA JUHATUS	17
FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA VALITSEMISEL.....	17
FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE	17
IX PANK	18
PANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL.....	18
X AVALIKUSTATAVAD ANDMED	18

I ÜLDANDMED

Käesolev dokument on LHV Täiendava Pensionifondi osakute emissioonipropekt (edaspidi "**Prospekt**") investeerimisfondide seaduse tähenduses. Fondi tingimused (edaspidi: „**Tingimused**“) on Prospekti lahutamatu osa. Prospekti eesmärk on anda informeeritud investeerimisotsuse tegemiseks vajalikku olulist teavet LHV Täiendava Pensionifondi, pakutavate osakute ning osakute hinda mõjutavate tegurite kohta. Prospekt on koostatud vastavalt õigusaktide sätetele. Prospekti ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud.

Prospektis on kajastatud andmed **13. septembri 2017. a** seisuga.

FONDI NIMETUS	LHV Täiendav Pensionifond (edaspidi " Fond ").
FONDI LIIK	Fond on avatud avalik täiendava kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond ehk vabatahtlik pensionifond.
FONDI ASUKOHT	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik.
FONDIVALITSEJA	Fondi fondivalitseja (edaspidi " Fondivalitseja ") on Aktsiaselts LHV Varahaldus, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, Tallinn, 10145, Eesti Vabariik; telefon: 6 800 400, e-post: info@lhv.ee. Fondivalitsejal on Eesti Vabariigi Finantsinspektsiooni poolt välja antud vabatahtliku pensionifondi valitsemise tegevusluba.
FONDIDE MOODUSTAMINE	Fondi moodustamise otsus on vastu võetud 12. aprillil 2001. a. Fond on registreeritud Eesti Vabariigis.
FONDI OSAK	Investor investeerib Fondi ostes osakuid (edaspidi " Osak "). Osak on Eesti väärtpaberite registris (edaspidi: " Register ") vastavalt Registri pidaja poolt kehtestatud korrale registreeritud nimeline mittemateriaalne väärtpaber, mis väljendab Fondi osakuomaniku (edaspidi: „ Osakuomaniku “) kaasomandi osa Fondi varast. Osak on jagatav. Osakuid emiteerib Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid materiaalseid dokumente. Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Osaku nimiväärtus on 0,64 eurot ja ISIN kood EE3600010294.
HINNAARVUTUSED JA HINNAINFO	Fondi ja Osaku puhaskväärtused ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnad eurodes määratakse iga pangapäeva kohta ning avalikustatakse veebilehel www.lhv.ee hiljemalt kell 16.00 järgmisel pangapäeval. Fondi vara puhaskväärtuse arvutamise põhimõtted on sätestatud Tingimustes.
OSAKU VÄLJALASKETASU	Osaku ostmisel väljalasketasu puudub.
OSAKU TAGASIVÕTMISTASU	Osaku müümisel maksab Osakuomanik tagasivõtmistasu 1% Osaku puhaskväärtusest.
FONDI VALITSEMISTASU	Fondi arvelt kaetakse valitsemistasu 1% aastas Fondi varade turuväärtusest.

KEHTIV MAKSUSÜSTEEM	Fondi suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem.
DEPOSITOORIUM	Fondi deponitoorium (edaspidi " Pank ") on AS SEB Pank, registrikood 10004252, aadress Tornimäe tn 2, Tallinn, 15010, Eesti Vabariik, telefon 665 5100, veebileht http://www.seb.ee .
AUDIITOR	Fondi ja Fondivalitseja audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, Tallinn 10141, Eesti Vabariik.
JÄRELEVALVE	Fondivalitseja, Fondi, Panga ja Registri pidaja tegevuse üle teostab järelevalvet Eesti Vabariigi Finantsinspeksioon, aadress Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.
MAJANDUSAASTA	Fondi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
ARUANDLUS	Fondi aastaaruanne koostatakse ja avalikustatakse vastavalt nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist ja poolaastaaruanne kahe kuu jooksul pärast poolaasta lõppemist õigusaktidega sätestatud korras.
DOKUMENDID JA OLULINE TEAVE	Oluline teave ja Fondi dokumendid on kättesaadavad Fondi asukohas ning veebilehel www.lhv.ee .

II EESTI PENSIONISÜSTEEM

Eesti pensionisüsteem rajaneb kolmel sambal.

I SAMMAS EHK RIIKLIK PENSIONIKINDLUSTUS

I samba ehk riikliku pensioni eesmärk on tagada pensionieas inimesele elementaarne sissetulek. Riikliku pensioni maksmist finantseerib riik töölkäiva elanikkonna pealt tasutavast sotsiaalmaksust. Riiklik pension jaguneb kaheks: tööpanusest sõltuvad pensionid (vanadus-, töövõimetus- ja toitjakaotuspension) ning rahvapension.

II SAMMAS EHK KOHUSTUSLIK KOGUMISPENSION

Demograafilised arengud (sh rahvastiku vananemine) teevad tulevikus riigi jaoks korraliku riikliku pensioni maksmise keerulisemaks, kuna pensionäride osakaal suureneb tööealise elanikkonna suhtes ning tööealise elanikkonna pealt saadud maksutulu tuleb jagada rohkemate pensionäride vahel. Sellised arengud tulevikus on tõstatanud vajaduse kogumispensionisüsteemi järele, mille raames saavad tulevased pensionärid koguda ise pensionipõlveks raha sellel ajal, mil nad on veel tööeas.

II samba ehk kogumispensionisüsteemi kohustuslik samba on peamine tugi riiklikule pensionile. II sambast nimetatakse „kohustuslikuks“, kuna sellega liitumine on 1983. aastal ja hiljem sündinud inimestele kohustuslik. Makse tasumise õigus ja kohustus tekib kohustatud isiku 18-aastaseks saamisele järgneva aasta 1. jaanuaril. Kui isik, kellele on II sambaga liitumine kohustuslik, ei ole ise endale pensionifondi valinud, loositakse talle II samba fond konservatiivse strateegiaga fondide seast.

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

Kogumispension põhineb eelfinantseerimisel – töötav inimene kogub enda pensioni ise, makstes tavatingimustes oma brutopalgast 2% pensionifondi. Riik lisab tavatingimustes sellele töötaja palgalt arvestatava 33% sotsiaalmaksu arvelt 4%. II samba makse, mis on tavatingimustes võrdne 6%-ga isiku brutotöötasust, kantakse isiku pensionikontole. Laekunud summa eest lastakse isikule välja tema poolt valitud pensionifondi osakuid. Kogutud raha väärtuse muutumine sõltub väljalastud osakute väärtuse muutumisest.

III SAMMAS EHK TÄIENDAV KOGUMISPENSION

III sammas ehk täiendav kogumispension võimaldab maksuefektiivselt teha inimesel pikaajalisi investeringuid. III samba eesmärk on võimaldada isikule harjumuspärase elustandardi säilitamine ka pensionieas.

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

III MAKSUSÜSTEEM

FONDI MAKSUSTAMINE

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

SISSEMAKSED FONDI

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

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

TÄIENDAVA KOGUMISPENSIONI VÄLJAMAKSED

Väljamaksed maksustatakse vastavalt tulumaksuseaduse §-s 21 sätestatule.

Tulumaksuga ei maksustata:	(vabatahtlikku pensionifondi kogunenud summa eest soetatud) kindlustuslepingu alusel kindlustusvõtjale perioodiliselt pärast tema 55-aastaseks saamist või pärast tema täieliku ja püsiva töövõimetuse kindlakstegemist makstavat kindlustuspensionit tingimusel, et kindlustuslepingu kohaselt tehakse vastavaid väljamakseid võrdsete või suurenevate summadena vähemalt üks kord kolme kuu jooksul kuni kindlustusvõtja surmani.
Tulumaksu määraga 10% maksustatakse väljamaksed:	1) pärast Osakuomaniku 55-aastaseks saamist, kuid mitte enne viie aasta* möödumist vabatahtliku pensionifondi osakute esmasest omandamisest; 2) Osakuomaniku täieliku ja püsiva töövõimetuse korral (sõltumata vanusest); 3) vabatahtliku pensionifondi likvideerimisel.

Kehtiva tulumaksu määraga maksustatakse:	kõik muud Osakuomanikule või tema pärijale tehtavad väljamaksed.
--	--

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

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

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

IV FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA

FONDI TEGEVUSE ALUSED

Fondi tegevuse alused ning Osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesoleva Prospekti, Tingimuste, Eesti Vabariigi õigusaktide ja pakkumiste suhtes kohaldatavate õigusaktidega. Prospekt ja Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Prospekti või Tingimuste vastuolu korral õigusaktide sätetega kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Prospekti või Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Osakuomanike parimate huvide kohaselt.

FONDI TEGEVUSE EESMÄRK

Fondi tegevuse eesmärk on täiendava sissetuleku võimaldamine Osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist.

FONDI INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK

Fondi investeerimistegevuse eesmärk on riskide hajutamise põhimõttel Fondi vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides erinevatesse globaalsetesse instrumentidesse. Fondi vara investeerib Fondivalitseja. Fondivalitseja ei garanteeri Osakuomanikele Fondi tehtud investeeringu tulusust.

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

TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS

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

Fondi riskitase on keskmine, kuna Fond investeerib olulise osa varadest aktsiaturgudele. Fondi investeerides peab investor olema valmis taluma aktsiaturgude võimalikest suurtest kõikumistest tulenevaid riske. Investoril peab olema keskmine riskitaluvus. Investor, kellel puudub kogemus investeerimisega, peaks konsulteerima professionaalse investeerimisnõustajaga saamaks aru riskidest, mis kaasnevad Fondi investeerimisega, samuti riski ja oodatava tootluse omavahelisest suhtest.

FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike kapitalipaigutuse väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest. Maksimaalse kasvu tagamiseks hoitakse aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu 75% lähedal Fondi varade turuväärtusest. Juhul kui Fondivalitseja peab mõistlikuks Osakuomanike huvides hoida aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu madalamal, võib selliste investeeringute osakaal olla oluliselt alla 75%. Täpsem teave investeerimispoliitika põhiprintsiipide kohta sisaldub Tingimustes.

INVESTEEERINGUD ERI LIIKI VARADESSE JA SPETSIALISEERUMINE

Fondivalitseja rakendab Fondi vara investeerimisel aktiivset investeerimisstrateegiat, otsustades Fondi vara täpse jagunemise erinevate varaklasside ja investeerimisobjektide vahel igapäevase juhtimise käigus. Sõltuvalt turuolukorrast võib Fondi vara jaotus erinevate varaklasside ja instrumentide vahel erineda oluliselt. Fondi deponooriumis avatud arvelduskontol oleva raha osakaalu Fondi aktive turuväärtusest (edaspidi Fondi vara turuväärtusest) hoitakse tavaliselt tasemel, mis on vajalik Fondi tegevusega seotud jooksvate kulude katmiseks ning vajaliku likviidsuse tagamiseks.

Erinevate varade, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas otsustab Fondivalitseja, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa Fondi varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa Fondi varast võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude või piirkondade järgi. Fondi investeeringud võivad olla nomineeritud erinevates valuutades arvestades õigusaktidest ja Tingimustest tulenevaid piiranguid.

KASUTATAVAD INSTRUMENDID JA TEHINGUD TULETISINSTRUMENTIDEGA

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse, võlakirjadesse, märkimisõigustesse, investeerimisfondi aktsiatesse või osakutesse, rahaturuinstrumentidesse, kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse, hoiustesse, tuletisinstrumentidesse ja kinnisasjadesse.

Fondi vara ei või investeerida vallasasjadesse. Fondi vara ei või investeerida väärismetallidesse, kuid võib investeerida väärtpaberitesse (sh tuletisinstrumentidesse), mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist.

Fondi arvel võib teha tehinguid tuletisinstrumentidega ainult eesmärgiga maandada finantsriske, sh turuhinna, välisvaluuta vahetuskursi ja intressimäärade riske. Fondi tuletisinstrumentide avatud positsioon ei või ületada Fondi vara puhasväärtust.

Tuletisinstrumentidesse investeerimine ei tõsta Fondi riskitaset, kuna tuletisinstrumente kasutatakse ainult riskide maandamiseks.

Tuletisinstrumentides positsioone võttes tekib Fondile vastaspoole risk, kuna on võimalus, et tuletisinstrumenti lepingu (nt valuuta forvardleping) vastaspool ei täida tehingu sõlmimisel võetud kohustusi.

INVESTEEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse kuni 95% ulatuses Fondi varade turuväärtusest. Aktsiatesse tehtud investeeringuks loetakse ka investeeringuid aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse ja indeksaktsiatesse.

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

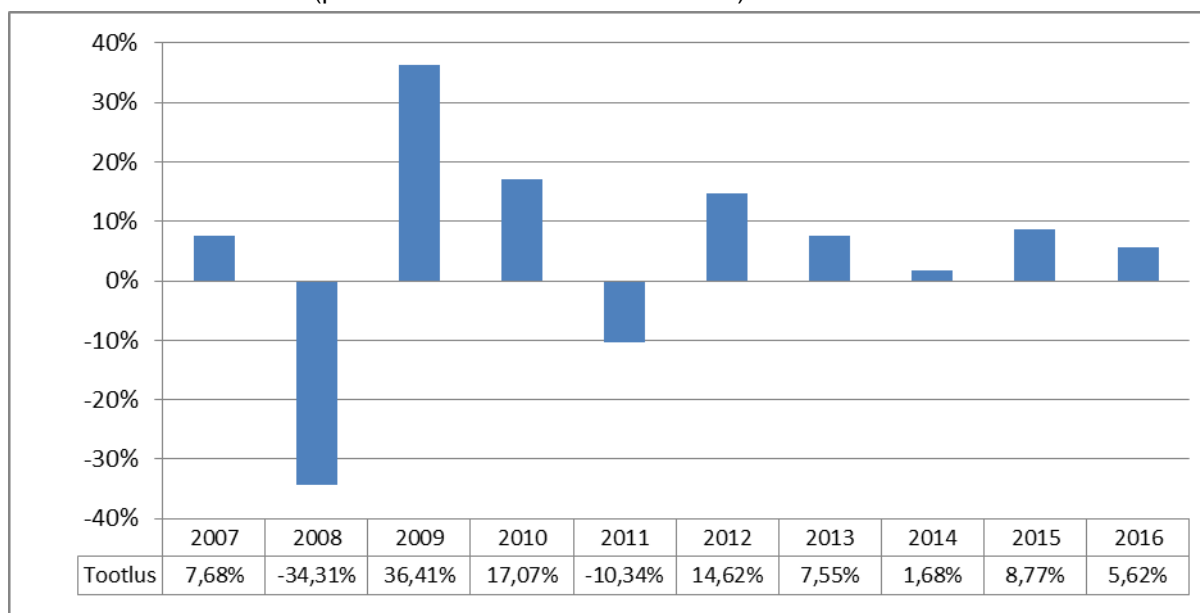
Fondi arvel võib võtta laenu ning muid kohustusi kuni 10% ulatuses Fondi vara turuväärtusest. Laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.

Fondi vara võib investeerida kuni 100% ulatuses teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades õigusaktidest tulenevate piirangutega. Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi varade turuväärtusest. Fondi vara võib investeerida hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud. Fondi vara ei või hoiustada ühes krediidiasutuses rohkem kui 10% ulatuses Fondi varade turuväärtusest (ei kohaldata Pangas Fondile avatud arvelduskontole ning ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha suhtes).

Täpsem teave investeerimispiirangute ning riskide hajutamise reeglite kohta sisaldub Tingimustes.

EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

Fondi aastased tootlused (peale valitsemistasu mahaarvamist)*



Fondi keskmised kumulatiivsed tootlused viimasel 3, 5 ja 10 kalendriaastal (peale valitsemistasu mahaarvamist) on vastavalt +5,32% (periood 2014-2016), +7,57% (periood 2012-2016) ja +3,85% (periood 2007-2016).

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

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

V INVESTEERIMISRISKID

Fondi investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeingu tootlust. Fondi investeerides peab investor arvestama sellega, et Fondi tegevus võib olla nii kasumlik kui ka kahjumlik. Investeeingut Fondi ei saa käsitleda deposiidina ning investeeingu säilimist ja kasvamist ei garanteeri rahandusasutused ega riigorganid. Fondi ajaloolised tootlused ei garanteeri samasuguseid tulemusi tulevikus.

Fond on mõeldud pikaajaliseks investeerimiseks, mistõttu on ka Fondi poolt tehtavad investeeingud üldjuhul pikaajalised. Sellised investeeingud võivad lühemas perspektiivis olla avatud olulistele investeerimisriskidele, mis mõjutavad investori investeeingu väärtust oluliselt ühes või teises suunas.

Järgnevalt on kirjeldatud peamised investeerimisriskid:

TURURISKID

Turuhinna (hinnakõikumise) risk – väärtpaberiturgude olemuse tõttu võivad väärtpaberite hinnad nii tõusta kui ka langeda. Ebasoodne muutus väärtpaberi turuhinnas vähendab Fondi investeringu väärtust. Selliseid ebasoodsaid muutusi võivad põhjustada majanduslikud ja sotsiaalsed muutused ning sellised muutused võivad olla tööstusharu, sektori või ettevõtte spetsiifilised.

Likviidsusrisk – väärtpaberiturgude vähese likviidsuse tõttu ei pruugi Fondil õnnestuda müüa varasid soovitud ajal soovitud hinnaga või ei pruugi õnnestuda varade müük üldse. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeringute hajutamise.

Likviidsusrisk tekib ka siis, kui Fond investeerib väärtpaberitesse (nt ettevõtte võlakirjad), mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad.

Varade hindamise risk – kuna Fond võib investeerida kuni 30% varadest väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumentid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul, on Fond avatud varade hindamise riskile juhul, kui varadel, kuhu Fond on investeerinud, ei ole usaldusväärset hinnanoteeringut.

Varade hindamise risk on oluline näiteks siis, kui Fond investeerib ettevõtete poolt emiteeritud võlakirjadesse. Sellisel juhul võib Fondivalitseja vara hindamisel kasutada hindamismudelit, mille sisendid põhinevad Fondivalitseja hinnangutel. Vara hind võib sellisel juhul erineda oluliselt hinnast, millega oleks võimalik Fondil vara realiseerida ebasoodsas turusituatsioonis.

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

Valuutarisk – valuutakursside liikumise tõttu ebasoodsas suunas võib väheneda baasvaluutast erinevas valuutas noteeritud investeringu väärtus baasvaluutas mõõdetuna. Seda riski vähendatakse tuletisinstrumentide abil.

Kuigi Fondi baasvaluuta on euro, teeb Fond globaalse investimisstrateegia tõttu investeringuid ka teistes valuutades. Välisvaluutades tehtud investeringutest tuleneva valuutariski võib Fond maandada, kuid ei pea seda tegema. Kogu välisvaluuta avatud netopositsioon võib moodustada kuni 100% Fondi varadest.

Intressirisk – muutused i) intressimäärades, ii) tulukõveras, iii) intressimäärade volatiilsuses ja iv) erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahes võivad mõjutada investeringu väärtust ebasoodsas suunas. Fond investeerib olulise osa varadest võlakirjadesse, mis on avatud intressiriskile. Intressirisk on olulisem siis, kui periood võlakirja lõpptähtajani (lunastamiseni) on pikk.

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

Risk, mis on seotud varade või turgude kontsentreerumisega – Fondi tootlus võib olla mõjutatud ühest konkreetset regioonist või varaklassi puudutavast sündmusest või asjaolust. Kuna Fond investeerib olulise osa varadest aktsiatesse, võib Fondi tootlus olla ulatuslikult mõjutatud ühest konkreetsest aktsiaturge mõjutavast sündmusest või asjaolust.

KREDIIDIRISKID

Emitendirisk – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitent ei pruugi täita oma kohustusi vastavalt väärtpaberi tingimustele. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse emitentide usaldusväärsetust pidevalt.

Emitendirisk on kõrgem võlakirjadesse investeerimisel, kuna võlakirjade emiteerimisega võtab emitent võlausaldajate ees ajaliselt ja summadelt määratletud rahalisi kohustusi (nt intresside ja põhiosa maksmine). Emitendirisk on kõrgem selliste investeringute puhul, kus väärtpaberi emiteerinud ettevõtte puudub investeerimisjärgu krediitireiting.

Arveldusrisk – tehingust tulenevad kanded ei pruugi toimuda õigel ajal või õiges koguses juhul, kui tehingu vastaspool ei ole suuteline täitma endale võetud kohustusi (nt teha raha- või väärtpaberiülekanne). Selle riski vähendamiseks kaubeldakse organiseeritud turgudel, mis toimivad põhimõttel „tehingu makse vastu”.

Tehingu vastaspoole risk ja risk, mis tuleneb tuletisinstrumentide lepingutest – tehingu vastaspool ei pruugi olla suuteline täitma lepingu sõlmimisel endale võetud kohustusi. Seda riski vähendatakse eelistades lepingute sõlmimisel madala riskitasemega krediidasutusi ja vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid.

Tehingu vastaspoole risk puudutab eeskätt reguleeritud turu väliselt tehtavaid tehinguid (nt tuletisinstrumentid valuutariski maandamiseks).

Fond kasutab valuutaforvarde peamiselt EUR/USD valuutariski maandamiseks, kusjuures selleks otstarbeks kasutatav tuletisinstrument on kindla lõpptähtajaga ning Fondil võib olla kohustus seada tagatis enda kohustuste tagamiseks vastaspoole ees.

OPERATSIOONIRISKID

Äririk – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitendi majandustulemused võivad sõltuda majandusüklitest ning juhtkonna professionaalsuse tasemest. Viimati mainitu võib mõjutada väärtpaberi hinda. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse pidevalt väärtpaberite emitentide tegevust.

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

POLIITILISED JA JURIIDILISED RISKID

Poliitiline risk – ebasoodsad arengud või sündmused (näiteks sõda, rahutused, varade natsionaliseerimine, majanduspoliitika või õiguskeskkonna muutumine) võivad aset leida riikides, kuhu Fond investeerib oma varasid. Ebasoodsad muutused poliitilises keskkonnas võivad vähendada Fondi investeeringute väärtust märkimisväärselt või muuta üldse väärtusetuks. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeringute hajutamise erinevate riikide vahel, kuid siiski on Fondi varadest suur osa investeeritud arengumaadesse, mis on ajalooliselt olnud rohkem avatud poliitilistele riskidele.

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

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

Eelmainitud riskide kirjeldus pole täielik Fondi investeerimisega seotud riskide kirjeldus. Investeerimisotsuse tegemisel peab investor läbi lugema terve Prospekti ning tuginema oma enda hinnangule investeerimisega seotud riskidest ja võimalustest.

TEAVE FONDI RISKITASEME KOHTA

Fondivalitseja kasutab riskihindamisel sünteetilise riski meetodit, kus vastavalt volatiilsusele võib Fond omada riskiklassi 1-7. Mida kõrgem on volatiilsus, seda suurem riskiklass. Fondi volatiilsus leitakse standardisel meetodil: 5 aasta nädalaste tootluste põhjal aasta baasile viiduna. Fond kuulub sellise riskihindamise meetodika kohaselt riskiklassi 3, mis tähendab, et tema viimase 5 aasta volatiilsus on vahemikus 2%-5%. Sünteetilise riski ja volatiilsuse leidmise meetodika ning vastavate riskiklasside täpsem kirjeldus sisaldub Euroopa

Väärtpaberiturujärelevalve Asutuse juhendis „*CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document*“¹.

VÕIMALIKUD HUVIDE KONFLIKTID

Fondivalitseja üritab vältida olukordasid, kus Osakuomanike ja Fondivalitseja huvide vahel tekib konflikt. Siiski võib tekkida olukordasid, kus Fondivalitseja saab otseselt või kaudselt kasu enda poolt valitsetava fondi poolt tehtud investeringutest, nt kui Fond investeerib mõnda teise Fondivalitseja poolt valitsetavasse fondi. Sellisel juhul ei võta fond, kuhu investeeriti, Fondilt haldustasu või kannab investeringult võetava haldustasu Fondi tagasi. Juhul kui Fond investeerib mõne muu fondivalitseja poolt valitsetavasse fondi ning Fondivalitsejale tagastatakse selle investeringu pealt osa tasudest, kannab Fondivalitseja tagasi saadud tasud edasi Fondi.

Huvide konflikt võib tekkida tulenevalt sellest, et Fondivalitseja on edasi andnud osa Fondi juhtimisega seotud tegevusi ettevõttele, mis kuulub samasse konsolideerimisgruppi. Vaata Prospekti peatükki VIII „Fondivalitseja“.

Fondivalitseja lähtub huvide konfliktide situatsioonides eelkõige Fondi ja Osakuomanike parimatest huvidest.

VI FONDI OSAKUD JA TEHINGUD OSAKUTEGA

OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED NING ÕIGUSTE TEOSTAMISE VIIS

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

Osakuomanikul on kõik õigusaktidest ja Tingimustest tulenevad õigused, s.h, kuid mitte ainult, õigus:

1. nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist ja saada väljamakseid Tingimustes sätestatud korras;
2. pärandada Osakuid;
3. vahetada Osakuid teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu;
4. sõlmida tagasivõetud Osakute kogusumma eest täiendava kogumispensioni kindlustusleping;
5. tutvuda Fondi asukohas Tingimuste ja Prospektiga ning saada Fondivalitseja kulul neist ärakiri;
6. tutvuda Fondi asukohas ning Fondivalitseja veebilehel Fondivalitseja viimase kolme majandusaasta aruandega, Fondi kolme aasta aastaaruandega ja poolaastaaruandega, kui see on kinnitatud aastaaruandest hiljem, ning Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjaga;
7. saada Fondi aasta- ja poolaastaaruandest ning Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjast ärakiri;
8. nõuda Fondivalitsejalt Fondivalitseja poolt Osakuomanikule oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
9. nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeringutest;
10. saada Osakute arvuga võrdelise osa Fondi tulust;
11. saada Osakute arvuga võrdelise osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;
12. omada proportsionaalset osa Fondi varast vastavalt oma osaluse suurusele;
13. nõuda Registri pidajalt või Registri kontohalduriilt tõendit või väljavõtet Registrist temale kuuluvate Osakute kohta.

Osakud annavad Osakuomanikele võrdsetel asjaoludel võrdsed õigused. Osakutega seotud õigused hakkavad kehtima Osakute registreerimisel Osakuomaniku nimele. Osakute omamist tõendab vastav kanne Registris.

Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning Tingimuste sätetega. Osakuomanike õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registri pidajale, Pangale või kolmandale isikule.

¹ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/10_673.pdf

OSAKUTE OMANDAMINE

Osakuid võib omandada igal pangapäeval². Maksekorralduse esitamiseks sissemakse teostamiseks nõustub Osaku omandaja Tingimustega ja kohustub neid täitma. Osakute väljalaset korraldab Registri pidaja. Osakud loetakse väljalastuks Osakuomaniku nimel registreerimise hetkest. Osakud lastakse välja väljalaskehinnaga, mis määratakse kindlaks vastavalt Prospekti peatükis VII „Fondi tasud ja kulud“ sätestatud korrale.

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

1. Maksja: Osakuomaniku ees- ja perekonnanimi;
2. Viitenumber: Osakuomaniku väärtpaberikonto number;
Juriidilise isiku poolt oma töötajale makstava töödandjapensioni puhul on viitenumbri struktuur „töötaja väärtpaberikonto number“ + „juriidilise isiku registrikood“ + „kontrolljärg“.
Kontrolljärgu leidmiseks on Pangaliidu veebilehel avaldatud vastav kalkulaator.
3. Saaja: AS Pensionikeskus
4. Saaja konto: SEB Pank AS EE141010220263146225
Swedbank AS EE362200221067235244
Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal EE961700017004379157
Danske Bank A/S Eesti filiaal EE943300332174610007
5. Maksekorralduse kuupäev
6. Selgitus: 30100102959

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

Osakute omandamise erisused

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

VÄLJAMAKSED FONDIST

Osakute tagasivõtmisel tehakse Osakuomanikule väljamakseid.

Fondivalitsejal on õigus peatada Osakute tagasivõtmine õigusaktides sätestatud tingimustel.

VÄLJAMAKSETE TEGEMISE KORD JA SAGEDUS

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

Osakute tagasivõtmiskuupäevaks ehk tehingu väärtuspäevaks on Osakute tagasivõtmise avalduse laekumise päevale järgnev kolmas pangapäev. Osakute tagasivõtmise avaldus loetakse laekunuks, kui kontohaldur on avalduse Registri pidajale edastanud³. Osakud võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga, mis määratakse kindlaks

² Maksekorralduse laekumise päevaks on pangapäev, millel maksekorraldus laekub Registri pidajale. Maksekorralduse laekumiseks arvatakse hetk, mil maksekorralduse alusel Fondi investeeritav rahasumma laekus märkimiskontole.

³ Osakute tagasivõtmise avalduse laekumise päevaks on pangapäev, millel avaldus laekub Registri pidaja.

vastavalt Prospekti peatükis VII „Fondi tasud ja kulud“ sätestatud korrale. Väljamaksete tegemisel toimub Osakute tagasivõtmine nende omandamise ajalises järjekorras. Osak loetakse tagasivõetuks ja kõik Osakust tulenevad õigused lõppenuks Osakuomaniku väärtpaberikontol Osaku tühistamise hetkest.

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

Osakute tagasivõtmise korra erisused kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimisel

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

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

Väljamaksete tegemise kord Osakute pärimisel

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

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

OSAKUTE VAHETAMINE

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

Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel makstakse Osakuomaniku arvel sätestatud tagasivõtmis- ja väljalasketasu. Osakute vahetamisel arvutatakse Osaku hind Prospekti peatükis VII „Fondi tasud ja kulu“ sätestatud korras. Osakute vahetamisel on väljalasketasu ja tagasivõtmistasu 0% Osaku puhasväärtusest, kui Osakuid vahetatakse Fondivalitseja poolt valitsetava teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu.

Osakute vahetamise kord

Osakute vahetamise korraldab Pank. Avaldust Osakute vahetamiseks saab esitada igal pangapäeval. Osakute vahetamiseks esitab Osakuomanik oma kontohalduri vahendusel kontohalduri poolt ettenähtud vormis Fondivalitsejale avalduse, milles märgitakse õigusaktides ettenähtud andmed.

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

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

FONDI TULU KASUTAMISE KORD

Fondi tulu ei jaotata Osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomaniku tulu Fondi investeringutelt kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses. Osakuomanik võib oma osa Fondi tulust realiseerida ainult Osaku tagasivõtmisel. Fondi tulu investeeritakse Osakuomanike parimate huvide kohaselt vastavalt õigusaktide ja Tingimuste sätetele.

FONDI LIKVIDEERIMISE ALUSED JA KORD

Fondide likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses sätestatud juhtudel ja korras.

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

Fondi likvideerimiseks taotleb Fondivalitseja Finantsinspeksioonilt sellekohase loa. Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamise järel teatab Fondivalitseja Fondi likvideerimisest viivitamatult üleriigilise levikuga ajalehes ja veebilehel www.lhv.ee, märkides teatises õigusaktides nõutavad andmed, sealhulgas tähtaja, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded Fondi vastu.

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

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

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

VII FONDI TASUD JA KULUD

FONDI ARVELT KAETAVAD TASUD JA KULUD

1. Valitsemistasu Fondivalitsejale on 1% Fondi varade turuväärtusest aastas. Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viiendal pangapäeval.

2. Depootasu Pangale depooteenuste osutamise eest. Depootasu aastane määr on kuni 0,05% Fondi aktive turuväärtusest. Fondi depootasu määra vähendatakse tulenevalt Fondi ja Fondivalitseja valitsetavate muude pensionifondide, mille vara hoitakse Pangas, kogumahust. Depootasu vähendamise täpsed põhimõtted ja kord on täpsustatud depoolepingus. Depootasu on minimaalselt 180 eurot kuus ühe fondi kohta. Depootasu aastane määr ei lange alla 0,042%. Depootasule lisandub käibemaks. Ajakohastatud info kohalduva depootasu määra kohta on toodud veebilehel www.lhv.ee.

3. Tehingukulud – Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud.

4. Laenukulud – Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad tasud ja kulutused kokku ei või ületada 3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest.

Fondi varasse omandatava investeerimisfondi (sihtfond) valitsemistasu kehtiv määr ei tohi olla kõrgem kui 3% sihtfondi vara turuväärtusest aastas. Juhul, kui sihtfond arvestab valitsemistasu investorite poolt võetud investeerimiskohustuse väärtuse põhjal, ei tohi sihtfondi valitsemistasu piirmäär olla kõrgem kui 3% investeerimiskohustuse väärtusest. Juhul, kui sihtfond võtab lisaks valitsemistasule sihtfondi tulemustest sõltuvat edukustasu, ei tohi edukustasu olla suurem kui 20% sihtfondi poolt teenitavast kasumist. Kui Fondile tagastatakse osa valitsemistasust või edukustasust, loetakse sihtfondi valitsemistasu vastavas ulatuses madalamaks.

OSAKU VÄLJALASKETASU JA VÄLJALASKEHIND

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

OSAKU TAGASIVÕTMISTASU JA TAGASIVÕTMISHIND

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishind on Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvestatud Osaku tagasivõtmistasu. Osaku tagasivõtmistasu kuulub Fondivalitsejale tasumisele Osaku tagastanud Osakuomaniku arvelt. Osaku tagasivõtmistasu on 1% Osaku puhasväärtusest. Osakud võetakse tagasi Osakute tagasivõtmise avalduse laekumise päevale järgneval pangapäeval kinnitatud Osaku tagasivõtmishinnaga.

Osakute vahetamisel on väljalasketasu ja tagasivõtmistasu 0% Osaku puhasväärtusest, kui Osakuid vahetatakse Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osakute vastu.

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

VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHINNA AVALDAMINE

Väljalaske- ja tagasivõtmishind eurodes määratakse igal pangapäeval eelmise pangapäeva andmete alusel ja kinnitatakse ning avalikustatakse hiljemalt kell 16.00. Väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse igal pangapäeval vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee.

VIII FONDIVALITSEJA

Fondi valitseb Osakuomanike huvides Aktsiaselts LHV Varahaldus, aktsiakapital 2 700 000 eurot, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti, asutatud Eest Vabariigi seaduste alusel 9. augustil 1999. a.

Fondivalitseja allub Eesti Finantsinspektsiooni järelevalvele. Fondivalitsejale on väljastatud 27. märtsil 2002. a. tegevusluba number F-4/0006.

TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD INVESTEERIMISFONDID

Lisaks Fondile valitseb Fondivalitseja järgmisi avatud avalikke lepingulisi investeerimisfonde:

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

Lisaks pensionifondide valitsemisele pakub Fondivalitseja portfelligalitseamise teenust eurofondile SEF-LHV Persian Gulf Fund.

FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu liikmed on Andres Viisemann, kes on ühtlasi Fondi 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 magistrikraadi avaliku sektori rahanduse erialal.

Nõukogu liige **Andres Viisemann** on LHV aktiivselt juhitud pensionifondide fondijuht ning AS-i LHV Pank nõukogu liige ja asutaja 1999. a. kevadel. Aastatel 1991-1997 töötas Andres Hansapanga finantsturgude osakonna juhatajana ning 1998-1999 Hansapanga finantsriskide osakonna juhatajana. Andres on lõpetanud Tartu Ülikooli rahanduse erialal 1992. a. ja kaitsnud MBA kraadi INSEADis 1998. a.

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

FONDIVALITSEJA JUHATUS

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

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 portfelligalidurina. Joel on lõpetanud 2008. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna bakalaureuseõppe majandusteaduse eriala (*cum laude*) ning 2010. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna magistriõppe majandusteaduse eriala (*cum laude*). 2009. aasta detsembris läbis Joel CFA Level I eksami, 2011. aasta juunis CFA Level II eksami ja 2016. aasta juunis CFA Level III eksami.

FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA VALITSEMISEL

Fondivalitsejal on piisavat asjakohast infot vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, ning on hankinud piisavat teavet vastaspoolte kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse. Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi valitsemisel tehinguid oma nimel ja Fondi arvel. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus omaenda varast ja teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate investeerimisfondide varast ja varakogumitest. Fondi varade hoidmiseks sõlmib Fondivalitseja lepingu Pangaga. Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi täitmiseks ning tema tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Tingimustele.

FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE

Fondivalitsejal on õigus anda kolmandatele isikutele edasi järgmisi tegevusi:

1. vajaduse korral omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Osakuomanikule;
2. Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
3. Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine;

4. Fondi vara puhasväärtuse määramine;
5. Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
6. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
7. Osakute turustamise korraldamine.

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

Fondivalitseja on andnud eelnimetatud punktides 1 ja 2 nimetatud tegevused edasi AS-ile LHV Pank, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt. 2, Tallinn 10145. AS-i LHV Pank üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

Osakute väljalaskest ning tagasivõtmist korraldab Registri pidaja koostöös Panga ning Fondivalitsejaga.

IX PANK

Fondi Pank, milleks on AS SEB Pank, on 15. detsembril 1992. a. Eesti Vabariigi seaduste alusel ja kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 10004252. Pangal on tähtajatu krediitiasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. a. Panga peamiseks ja püsivaks tegevuseks on avalikkuselt rahaliste hoiuste ja muude tagasimakstavate vahendite kaasamine ning oma arvel ja nimel laenude andmine või muu finantseerimine. Panga üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

PANGA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA HOIDMISEL

Pank hoiab Fondi raha, väärtpabereid ja muud vara, teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust ning täidab teisi õigusaktides ja Fondivalitsejaga sõlmitud depoolepingus sätestatud kohustusi. Pangal on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude depositeerimise ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Pank valib kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada kolmanda isiku usaldusväärsus. Enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi on Pank kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning tema finantsolukord on piisavad tagamaks lepingus sätestatud kohustuste täitmist. Fondi väärtpaberite hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Pank investeerimisfondide seadusest tulenevalt Fondile või Osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Fondi vara või väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul ei ole Pank rakendanud vajalikku hoolsust ning täitnud kolmandate isikute üle järelevalve teostamise kohustust.

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

X AVALIKUSTATAVAD ANDMED

Fondi puudutav teave, s.h Osakute puhasväärtust oluliselt mõjutavad asjaolud, avaldatakse vähemalt ühes üleriigilise leviga ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee ning tehakse kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas.

Fondivalitseja avaldab portfelli koosseisu, tootluste dünaamika ning muude oluliste detailide kohta pidevalt teavet oma veebilehel. Igal isikul on igal pangapäeval võimalik tutvuda Fondivalitseja asukohas järgmiste andmete ja dokumentidega:

1. Tingimused;
2. Fondi viimase kolme aasta majandusaasta aruanded;
3. Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
4. Prospekt;
5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
6. Fondijuhi nimi;
7. Panga nimi ja kontaktandmed;
8. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
9. Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded.

Eelpool nimetatud andmed tehakse kättesaadavaks kolme tööpäeva jooksul pärast vastava dokumendi jõustumist või andmete muutmist ning nende ära kirjad antakse Osakuomanikule ning Osakute omandajale tasuta.

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

Juhatusel liikmete allkirjad:

Mihkel Oja

Joel Kukemelk