

LHV Pensionifondi Roheline ühinemine LHV Pensionifondiga XL

12. mail 2025. a andis Eesti Finantsinspeksioon loa LHV Pensionifondi Roheline ühinemiseks LHV Pensionifondiga XL.

Ühinemine leiab aset 2. septembril 2025. a, mil LHV Pensionifond Roheline lõpetab oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Pensionifondile XL ilma likvideerimismenetluseta (**Ühinemine**). Ühinemine toimub osakute väärtuse alusel, mis arvutatakse 1. septembril 2025. a sellele eelneva pangapäeva, s.o 29. augusti 2025, kohta. Ühinemise heakskiitmine ning Ühinemise kompensatsioonina osakute vastuvõtmine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Lisainformatsioon Ühinemise protsessi ja ajakava kohta on toodud allpool punktis 4. Ühinemisega seonduvalt muudetakse LHV Pensionifondi XL nime. LHV Pensionifondi XL uueks nimeks on LHV Pensionifond Julge. Muus osas ühinemisega seonduvalt LHV Pensionifondi Roheline ega LHV Pensionifondi XL tingimusi ei muudeta.

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

1. Ühinemise selgitused ja põhjendused

LHV Pensionifond Roheline moodustati Aktsiaseltsi LHV Varahaldus (edaspidi **LHV**) poolt 06. detsembril 2019. a eesmärgiga pakkuda pensionikogujatele kohustuslikku pensionifondi, mis investeerib rohepöördetrendi tehes vastutustundlikke, keskkonnasõbralikke, rohelisi, eetilisi, jätkusuutlikke, kliimamuutuste vastaseid, ressursisäästlikkusele orienteeritud või muudest investeerimisvõimalustest väiksema kasvuhoo negaaside jalajäljega investeringuid.

LHV Pensionifondi Roheline ühendamise vajadus LHV Pensionifondiga XL tuleneb asjaolust, et ebastabiilses ja pidevalt muutuv regulatiivses keskkonnas on keeruline pakkuda pikaajase investeerimistootena rohetemaatilist fondi, mis oleks kõigi kohalduvate regulatsioonidega kooskõlas ning ühtlasi kasvataks osakuomanike sissemaksete väärtust pikaajaliselt, investeerides LHV Pensionifondile Roheline regulatsioonidega lubatud instrumentidesse. Lähiaastatel jõustuvad mitmed regulatiivsed muudatused, sh hakkavad kevadel 2025 kehtima uued piirangud nn „rohefondide“ investeerimisstrateegiatele. See toob LHV Pensionifondile Roheline kaasa vajaduse väljuda investeringutest, mis ei ole uute kehtima hakkavate regulatiivsete nõuetega kooskõlas. Arvestades, et LHV Pensionifondi Roheline varast üle 50% on investeeritud erinevatesse USA aktsiafondidesse, millel puudub kohustus viia end Euroopa Liidu muutuva regulatsiooniga kooskõlla, võib see puudutada märkimisväärset osa LHV Pensionifondi Roheline portfelist.

Nii LHV Pensionifond Roheline kui ka LHV Pensionifond XL on avalikud kohustuslikud pensionifondid, mille tingimused on registreeritud Finantsinspektsiooni poolt ning mis on kooskõlas investeerimisfondide seaduses sätestatud nõuetega ja teiste Eesti Vabariigi õigusaktidega, mis reguleerivad kohustuslikke pensionifonde. Mõlemat pensionifondi valitseb LHV.

2. Ühinemise tagajärjed

2.1. LHV Pensionifondi Roheline varade üleminek

Ühinemise tagajärjel lõpetab LHV Pensionifond Roheline oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Pensionifondile XL ilma likvideerimismenetluseta. Ühinemisega seonduvalt on kavas võrandada teatud osa LHV Pensionifondi Roheline investeringutest, kõik investeringute võrandamisega seonduvad kulud kannab LHV ning neid ei kanta LHV Pensionifondi XL ega LHV Pensionifondi Roheline osakuomanike arvelt. Enne Ühinemise jõustumist võidakse oluliselt muuta LHV Pensionifondi Roheline vara koosseisu, kui see on LHV Pensionifondi Roheline osakuomanike parimates huvides.

Arvestades ühinevate fondide mahtude erinevust (s.o LHV Pensionifondi Roheline maht moodustab ca 10% LHV Pensionifondi XL mahust ning et LHV Pensionifondi Roheline ja LHV Pensionifondi XL portfellis on teatud määral kattuvaid investeringuid) ei ole ühinemise tulemusena oodata LHV Pensionifondi XL finantstulemustes olulist muutust.

2.2. Erinevused investeerimispoliitikas ja -strateegias

Ühinemisel toimuvad muudatused avaldavad olulist mõju LHV Pensionifondi Roheline osakuomanike jaoks fondi investeerimispoliitika ja -strateegia osas ja võivad mõjutada investori huvi fondi investeerimise vastu. Muudatused ja nende mõju on välja toodud alljärgnevas tabelis. Investeerimispiirangute võrdlus on detailsemalt välja toodud käesoleva dokumendi lisaks olevas ülevaatlikus investeerimispoliitikate võrdluses (lisa 1).

Teema	LHV Pensionifond Roheline	LHV Pensionifond XL erinevus ja mõju
Investeermiseesmärk ja -strateegia	Fondi vara investeeritakse minimaalselt 50% ulatuses fondi vara väärtusest indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse.	LHV Pensionifondil XL selline piirang puudub, mis tähendab, et investeerimisstrateegia muutub paindlikumaks ning fondivalitsejal ei ole kohustust teatud osa fondi varast teistesse investeerimisfondidesse investeerida.
	Aktiariskiga instrumentidesse, kinnisvarariskiga instrumentidesse, infrastruktuuri objektidesse ja omanikulaenu kokku vähemalt 75% fondi vara väärtusest.	LHV Pensionifondil XL selline piirang puudub, mis tähendab, et investeerimisstrateegia muutub paindlikumaks, kuivõrd fondivalitsejal on võimalik suurema osaga fondi varast teha investeringuid vastavalt turuolukorrale ning tal ei ole kohustust sõltumata turuolukorrast 75% ulatuses fondi varadest riskivaradesse investeeritud olla. Teisalt kuivõrd fondivalitsejal ei ole kohustust igal ajal riskivaradesse investeeritud olla ning ta teeb otsuseid vastavalt enda parimale äranägemisele ja konkreetsele turuolukorrale, siis võib madalama riskiga varade osakaal fondis olla oluliselt kõrgem ja see omakorda väljendub ka teistsuguses riski-tulu suhtes ja riskiklassis.
	Fondi vara investeerimisel riskivaradesse lähtub fondivalitseja põhimõttest, et tehtavad investeringud peavad olema vastutustundlikud, keskkonnasõbralikud, rohelised, eetilised, jätkusuutlikud, kliimamuutuste vastased, orienteeritud ressursisäästlikkusele või olema muudest investeerimisvõimalustest väiksema kasvuhoonegaaside	LHV Pensionifondil XL temaatilisuse nõue puudub, seega ei ole fondivalitseja fondi vara valitsemisel piiratud rohepöörde sektoriga ning selliste investeringute tegemise kohustust ei ole.

	jalajäljega. See tähendab, et investeringud, mis tehakse indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse, ei järgi konkreetset indeksit, kuid on indeksi koostaja poolt markeeritud kui ESG faktoreid (environmental, social, governance) arvesse võtva indeksina, sotsiaalselt vastutustundliku indeksina, jätkusuutliku indeksina või keskkonnavalase temaatilise indeksina. Fondi arvelt tehtavad üksikinvesteeringud riskivaradesse on keskkonnavalased temaatilised investeeringud, kus vähemasti 20% ettevõtte tuludest, EBITDAst või investeeritud kapitalist peab tulema ühest järgnevatest valdkondadest – taastuvenergia ja alternatiivenergia; energiaefektiivsus; veetaristu ja – tehnoloogia; reostuse vähendamine; prügimajandus ja ümberkäitlemine; keskkonnavalased toetustegevused; vastutustundlik toidu-, põllumajandus- ja metsatööstus. Fondi arvel ei tehta üksikinvesteeringuid äriühingutesse, mis tegelevad hasartmängu-, relva-, tubaka-, alkoholi- või söetööstusega.	
Vabalt võõrandatavad väärtpaberid ja rahaturuinstrumentid millega ei kaubelda reguleeritud turul	Fond võib kuni 50% varast investeerida väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, millega ei kaubelda reguleeritud turul.	LHV Pensionifondis XL on vastav piirang 30%, mis ühelt poolt tähendab, et fondi varad on likviidsemad, kuid teisalt vähendab see võimalusi alternatiivsete investeeringute ja nende pakutavate võimaluste kasutamiseks.
Piirangud investeerimisel vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse	Fond võib ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse investeerida kuni 10% fondi vara väärtusest, kui kohaldatavatest õigusaktidest ei tulene teisiti.	LHV Pensionifondis XL on vastav piirang 15%, mis tähendab, et võrreldes LHV Pensionifondiga Roheline on LHV Pensionifondis XL mõnevõrra suurem kontsentratsioonirisk.
Investeeringud teistesse fondidesse	Fond võib investeerida kuni 50% varast investeerimisfondi, mis on kinnine või mitteavalik.	LHV Pensionifondis XL on vastav piirang 40%, mis tähendab, et võrreldes LHV Pensionifondiga Roheline on LHV Pensionifondis XL mõnevõrra väiksem ligipääs läbi kinniste või mitteavalike investeerimisfondide alternatiivsetele varaklassidele.

Investeerimine kinnisvarasse	Fondi vara võib investeerida kinnisvarasse kuni 40% ulatuses.	LHV Pensionifondis XL on vastav piirang 30%, mis tähendab, et kuigi fondil on väiksem likviidsusrisk, siis võib madalam piirang vähendada ka pikaajalise stabiilse rahavoo ja inflatsioonikatise võimalust, mida on võimalik läbi kinnisvarainvesteeringute saavutada.
Laenu võtmise ja laenamise piirangud	Fondi arvel võib võtta laenu kuni 10% ulatuses fondi vara väärtusest.	LHV Pensionifondis XL on vastav piirang 25%, mis ühelt poolt suurendab investeerimisriski läbi finantsvõimenduse ning avarab võimalusi kapitali kasutamiseks, kuid teisalt võib kõrgem laenutase kaasa tuua suurema riski ja volatiilsuse.

2.2 Erinevused riskides

Riski- ja tuluindikaatori, mis näitab seost riski ja võimaliku tulu vahel fondi investeerimise korral, kohaselt kuulub LHV Pensionifond Roheline riskiklassi 6, samas kui LHV Pensionifond XL kuulub riskiklassi 4. Ühinemine avaldab seetõttu mõju LHV Pensionifondi Roheline riski- ja tulususe indikaatorile ja oodatava tulu suhtele.

See tähendab, et LHV Pensionifondi Roheline vara väärtus kõigub prognoositavalt suuremas ulatuses kui LHV Pensionifondi XL vara väärtus. Suurem kõikumine on tingitud asjaolust, et LHV Pensionifondi Roheline investeerimispoliitika kohaselt tuleb fondi vara investeerida vähemalt 75% ulatuses riskivaradesse (sõltumata olukorrast turgudel). LHV Pensionifondi XL puhul analoogset piirangut ei ole ning fondijuhid saavad sellistesse instrumentidesse, mida LHV Pensionifondis Roheline käsitletakse riskivarana, investeerida turuolukorda arvesse võttes.

LHV Pensionifondi Roheline vara investeeritakse rohepöördetrendi ning valdav osa fondi investeeringutest peavad olema ESG faktoreid arvesse võtvad. Kuna fondi vara investeerimisel arvestatakse suuremas ulatuses jätkusuutlikkusriskiga, siis on fond sellele vähem avatud võrreldes LHV Pensionifondiga XL.

Lisaks riski- ja tulususe näitajas kajastuvalle tururiskile on erinev ka fondide likviidsusrisk. Kuigi investeerimispiirangud ja poliitika võimaldavad fondidel madalama likviidsusega instrumentidesse investeerida samas ulatuses, on ajalooliselt LHV Pensionifondi XL puhul seda võimalust suuremas ulatuses kasutatud, investeerides rohkem kinnistesse fondidesse või mittekaubeldavatesse väärtpaberitesse. Selliseid investeeringuid ei pruugi fondil õnnestuda müüa soovitud ajal õiglase hinnaga.

Ühinemisega seonduvalt mingit muud olulist mõju finantstulemustele ei prognoosita.

2.3. Erinevused investorite õigustes

Ühinemise tulemusel LHV Pensionifondi Roheline osakuomanike õigused LHV Pensionifondi XL osakuomanikeks saamisel oluliselt ei muutu. Kõik LHV Pensionifondi XL aruandluse ja avalikustamise nõuded on samad, mis LHV Pensionifondil Roheline, vastates mõlemal juhul investeerimisfondide seaduses sätestatule, v.a et LHV Pensionifond Roheline on SFDR artikkel 8 alusel avalikustav fond, samas kui LHV Pensionifond XL on SFDR artikkel 6 alusel avalikustav fond. Seega on ühinemisel mõju LHV Pensionifondi Roheline osakuomanikule seeläbi, et ESG-alane aruandluskohustus väheneb. Mingeid muid olulisi muudatusi aruannete korrapärase esitamise Ühinemisega seonduvalt ei kaasne.

2.4. Kulud

LHV Pensionifondi Roheline ja LHV Pensionifondi XL tasude struktuurid on erinevad, nagu on välja toodud allolevas võrdlustabelis. Seejuures juhime tähelepanu, et LHV Pensionifondi XL tasude määrad on suuremad kui LHV Pensionifondil Roheline. Ühtegi Ühinemise ettevalmistamise või lõpule viimisega seotud kulu ei kanta LHV Pensionifondi Roheline, LHV Pensionifondi XL ega nende osakuomanike arvelt – need katab LHV.

Tasu	LHV Pensionifond Roheline	LHV Pensionifond XL
Valitsemistasu määr	0,4067%	0,6120%
Edukustasu	Ei kohaldu	Fondivalitsejal tekib õigus edukustasule, kui fondi osaku puhasväärtuse kumulatiivne kasv ületab sotsiaalmaksu pensionikindlustuse osa laekumise kumulatiivset kasvu alates 31.08.2019 (edaspidi võrdlusindeks) määras 20% võrdlusindeksi tootlust ületavalt osalt aastas ning maksimaalselt 2% fondi vara väärtusest. Edukustasu arvestusperiood on aasta, alguskuupäeva ja lõpukuupäevaga 31. detsember. Edukustasu võetakse arvesse fondi osaku 1. jaanuarile järgneva esimese tööpäeva puhasväärtuse kindlaksmääramisel.
Osaku väljalasketasu	0%	0%
Osaku tagasivõtmistasu	0%	0%
Jooksvad tasud	0,93%	1,21%
Muud fondi arvelt kaetavad kulud ning makstavad tasud	Tehingute tegemisega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud, laenu võtmise kulud, negatiivse intressi kulu (v.a depoopangas), vastaspooltele või vahendajatele makstavad tavapärase tasud, tehingute tegemisega seotud <i>due diligence</i> , nõustamistasud ja –kulud, fondi vara puudutavate õigusvaidlusega otseselt seotud kulud, auditikulud, fondi vara õiglase väärtuse määramise kulud, fondi vara valitsemise tavapärase tasud, nt kinnisvara valitsemise tasu, fondi likvideerimiskulud.	Tehingute tegemisega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud, laenu võtmise kulud, negatiivse intressi kulu (v.a depoopangas), vastaspooltele või vahendajatele makstavad tavapärase tasud, tehingute tegemisega seotud <i>due diligence</i> , nõustamistasud ja –kulud, fondi vara puudutavate õigusvaidlusega otseselt seotud kulud, auditikulud, fondi vara õiglase väärtuse määramise kulud, fondi vara valitsemise tavapärase tasud, nt kinnisvara valitsemise tasu, fondi likvideerimiskulud.
Fondi arvel kantavate tasude ja kulude maksimaalne määr	2%	4%

2.5. Maksustamislahendus

Samamoodi nagu pensionifondi osakute vahetamise korral üldiselt, ei too Ühinemine endaga Eesti maksuseaduste ja seaduste alusel antud määruste kohaselt kaasa ühtegi maksualast tagajärge¹. Osakuomanike puhul, kes ei soovi Ühinemises osaleda, kohalduvad üldised II samba osakute vahetamise või väljamakse maksustamise põhimõtted, mille ülevaade on toodud LHV Pensionifondi XL ja LHV Pensionifondi Roheline prospektis.

2.6. Teenuseosutajad

LHV Pensionifondi Roheline osakuomanike jaoks ei muutu väärtpaberite registripidaja (AS Pensionikeskus).

LHV Pensionifondi XL depoopank on AS SEB Pank. Ühinemise tulemusena LHV Pensionifondi Roheline osakuomanike jaoks depoopank ei muutu.

3. Osakuomaniku õigused

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

LHV on otsustanud määrata LHV Pensionifondi Roheline depositooriumi AS SEB Pank (registrikoodiga 10004252) 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 Roheline 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 Roheline tingimustele ja prospektile. **Õigus LHV Pensionifondi Roheline osakuid ilma tagasivõtmistasuta vahetada kehtib Ühinemise kohta osakuomanikele teabe esitamisest, s.o alates 19. maist 2025, ning lõpeb 31. juulil 2025. Selles ajavahemikus esitatud osakute vahetamise avaldused jõustuvad 01. septembril 2025 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 täpsustatule vastavalt valikuavalduse.

LHV Pensionifondi Roheline osakute väljalaset ja tagasivõtmist Ühinemisega seonduvalt täiendavalt ei peatata. **Kõik pärast 31. juulit 2025 esitatud osakute vahetamise avaldused LHV Pensionifondi Roheline osakute vahetamiseks teise pensionifondi osakute vastu või teise pensionifondi osakute vahetamiseks LHV Pensionifondi Roheline osakute vastu loetakse tühiseks ning neid ei täideta.** Tehinguid LHV Pensionifondi XL osakutega, mis on väljastatud seoses Ühinemisega, on võimalik teostada

¹ Tulumaksuseaduse § 15 lg 4 p 11 kohaselt ei maksustata tulumaksuga tulu investeerimisfondi osakute või muu osaluse vahetamisest investeerimisfondide ühinemise käigus.

hiljemalt alates Ühinemise jõustumisele järgnevast tööpäevast, mil LHV Pensionifond XL osakuid välja laseb või tagasi võtab.

4. Protsess ja eeldatav ajakava

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

LHV Pensionifondi Roheline ja LHV Pensionifondi XL vara väärtus määratakse kindlaks Väärtuspäeval sellele eelneva pangapäeva kohta järgides LHV Pensionifondi Roheline ja LHV Pensionifondi XL dokumentatsioonis ning avalikustatud fondi ja osaku puhasväärtuse arvestamise protseduuri reeglites sätestatud põhimõtteid.

Nii LHV Pensionifondil Roheline kui LHV Pensionifondil XL on ühte liiki osakud, mis on registreeritud pensioniregistris (LHV Pensionifondi Roheline osaku ISIN-kood on EE3600001723 ning LHV Pensionifondi XL osaku ISIN-kood on EE3600019766). Ühinemise jõustumise kuupäeval saab iga osalev LHV Pensionifondi Roheline osakuomanik LHV Pensionifondi XL osakuid Väärtuspäeval määratud asendussuhte alusel.

Iga LHV Pensionifondi Roheline osak vahetatakse LHV Pensionifondi XL osaku vastu vastavalt valemile:

LHV Pensionifondi XL osakute arv = LHV Pensionifondi Roheline osakute arv x LHV Pensionifondi Roheline osaku puhasväärtus / LHV Pensionifondi XL osaku puhasväärtus

LHV Pensionifondi XL osakute arv, mis väljastatakse Ühinemises osalevatele LHV Pensionifondi Roheline 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 XL suhtes jõustuvad alates kande tegemisest LHV Pensionifondi XL osakuomanike registrisse, mida peab AS Pensionikeskus. Ühinemise jõustumise hetkest alates teostatakse kõik portfelli tehingud LHV Pensionifondi XL nimel.

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

Kuupäev	Tegevus
14. jaanuar 2025	Ühinemisotsuse tegemine ja ühinemise tingimuste kinnitamine
12. mai 2025	Finantsinspektsiooni luba Ühinemisele
19. mai 2025	Ühinemise teavitus
19. mai 2025	Ühinemise teabe toimetamine osakuomanikele
19. mai 2025 kuni 31. juuli 2025	LHV Pensionifondi XL ja LHV Pensionifondi Roheline osakute tasuta vahetamine
31. juuli 2025	Osakute vahetamise avalduse esitamise tähtaeg
01. september 2025	Väärtuspäev (asenduskursi arvutamise päev)
02. september 2025	Ühinemise jõustumise päev

5. Lisainformatsioon

Selleks, et hinnata Ühinemise mõjusid ja teha teadlik otsus selle kohta, kas Ühinemises osaleda või mitte, soovitage LHV Pensionifondi Roheline osakuomanikel tutvuda LHV Pensionifondi XL investorile esitatava põhiteabe dokumendiga. Põhiteabe dokument on kahe leheküljeline dokument, mis sisaldab põhilist

informatsiooni LHV Pensionifondi XL kohta, kaasa arvatud investeerimiseesmärgid ning LHV Pensionifondi XL investeerimisega seonduvaid kulusid. Põhiteabe dokument peaks võimaldama Teil hinnata kas LHV Pensionifond XL vastab Teie investeerimisvajadustele ning koos käesoleva dokumendiga peaks see võimaldama Teil otsustada, kas osaleda Ühinemises või kasutada oma õigust LHV Pensionifondist Roheline tasuta väljuda. LHV Pensionifondi XL põhiteabe dokument on lisatud käesolevale dokumendile lisa 2. **Palun lugege see dokument kindlasti läbi.**

Lisainformatsiooni Ühinemise ja LHV Pensionifondi XL kohta ning asjakohaseid dokumente on võimalik leida veebilehelt www.lhv.ee/pension. Nimetatud informatsiooni on võimalik küsida ka LHV-lt emaili teel aadressilt info@lhv.ee.

Lugupidamisega,

Vahur Vallistu
Juhatuse esimees
Aktsiaselts LHV Varahaldus

Eve Sirel
Juhatuse liige
Aktsiaselts LHV Varahaldus

Lisa 1: Investeeringupoliitika võrdlus

Lisa 2: LHV Pensionifondi XL (uue nimega LHV Pensionifond Julge) põhiteabe dokument