

LHV Pensionifondi Intress Pluss ühinemine LHV Täiendava Pensionifondiga

8. jaanuaril 2018. a andis Eesti Finantsinspeksioon loa LHV Pensionifondi Intress Pluss ühinemiseks LHV Täiendava Pensionifondiga.

Ühinemine leiab aset 28. veebruaril 2018, mil LHV Pensionifond Intress Pluss lõpetab oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Täiendavale Pensionifondile ilma likvideerimismenetluseteta (**Ühinemine**). Ühinemine toimub osakute väärtuse alusel, mis arvutatakse 27. veebruaril 2018 sellele eelneva pangapäeva, s.o 26. veebruari 2018, 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 Pluss 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

Aktsiaseltsi LHV Varahaldus (**LHV**) valitsetavate investeerimisfondide hulka kuulub kolm vabatahtlikku pensionifondi – kaks aktsiariski võtvat fondi ning üks võlakirjafond. Võlakirjadesse investeeriva LHV Pensionifondi Intress Pluss vara valitseb LHV alates 2016. aastast, mil LHV ühines Danske Capital AS-iga.

Kuigi LHV Täiendav Pensionifond ja LHV Pensionifond Intress Pluss ei ole sarnase strateegiaga vabatahtlikud pensionifondid, on LHV otsustanud nad ühendada LHV Pensionifondi Intress Pluss väikese mahu tõttu. LHV Pensionifondi Intress Pluss maht oli Ühinemise otsuse tegemise ja tingimuste kinnitamise hetke seisuga 0,54 miljonit eurot. LHV Pensionifondi Intress Pluss väikese mahu tõttu on LHV-I keeruline fondi vara investeerida ning fikseeritud suurusega kulud avaldavad olulist mõju fondi jooksvate tasude näitajale.

LHV on Ühinemise otsustamisel arvesse võtnud asjaolu, et LHV Pensionifondi Intress Pluss investoritele ei pruugi LHV Täiendav Pensionifond sobida. Ühinemise jõustumisele eelnevalt on Ühinemises mitte osaleda soovivatel investoritel võimalus LHV Pensionifondi Intress Pluss osakud lunastada või vahetada mõne teise vabatahtliku pensionifondi vastu, mille maksimaalne aktsiariski osakaal on madalam kui LHV pakutavatel vabatahtlikel pensionifondidel.

Nii LHV Pensionifond Intress Pluss kui ka LHV Täiendav Pensionifond on avalikud vabatahtlikud pensionifondid, mille tingimused on registreeritud Finantsinspeksiooni poolt ning mis on kooskõlas investeerimisfondide seaduses sätestatud nõuetega ja teiste Eesti Vabariigi õigusaktidega, mis reguleerivad vabatahtlikke 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, ent lubatud varaklassid on oluliselt erinevad. Ühinemine avaldab olulist mõju LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuomanike jaoks fondi investeerimispoliitika ja –strateegia osas. LHV Pensionifondi Intress Pluss vara investeeritakse peamiselt võlakirjaturgudele, aktsiariski võtmine ei ole lubatud. LHV Täiendava Pensionifondi vara investeeritakse kuni 95% ulatuses aktsiaturgudele, samuti on lubatud investeerimine kinnisasjadesse (sh ka otseinvesteeringute tegemine) ning väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetallid.

Investeeringuspiirangute osas esineb veel 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 kuulub LHV Täiendav Pensionifond 3. riskiklassi ning LHV Pensionifond Intress Pluss 2. riskiklassi. LHV Täiendavas Pensionifondis on suurem turuhinna kõikumise risk, kuna selle vara investeeritakse kuni 95% ulatuses aktsiaturgudele.

Seoses sellega, et instrumendid, millesse LHV Pensionifondil Intress Pluss investeerib, on lubatud ka LHV Täiendava Pensionifondi puhul, ei kavatse LHV enne Ühinemise jõustumist oluliselt muuta LHV Pensionifondi Intress Pluss vara koosseisu.

Ühinemise tulemusena on oodata LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuomanike jaoks finantstulemustes olulist muutust kuna Ühendava Fondi vara võib ulatuslikult aktsiaturgudele investeerida. Suurema aktsiariskiga kaasneb lisaks kõrgemale riskile ka kõrgem eeldatav pikaajaline tootlus.

2.2. Erinevused investorite õigustes

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

2.3. Kulud

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

LHV Täiendava Pensionifondi valitsemistasu on veidi kõrgem kui LHV Pensionifondi Intress Pluss valitsemistasu (võrreldes prospektijärgset ja tegelikult kohaldatavat valitsemistasu määra). LHV Pensionifondi Intress väikese mahu tõttu suurendavad aga selle fondi jaoks kõik sellised tasud ja kulud, mis on sätestatud fikseeritud summas (mitte fondi mahu suhtes), oluliselt LHV Pensionifondi Intress Pluss jooksvate tasude määra. Eelnevalt tulenevalt on LHV Täiendava Pensionifondi jooksvate tasude määr ka madalam.

Tasu	LHV Pensionifond Intress Pluss	LHV Täiendav Pensionifond
Tingimuste järgne maksimaalne valitsemistasu	0,95%	1,5%
Prospekti järgne (kehtiv) valitsemistasu	0,95%	1,0%
Tingimuste järgne osaku väljalasketasu piirmäär	1,5%	1%
Prospekti järgne (kehtiv) osaku väljalasketasu	0%	0%
Osaku tagasivõtmistasu	1%	1%
Jooksvad tasud	1,55%*	1,11%
Muud fondi arvelt kaetavad kulud ning makstavad tasud	Fondi arvel tehtavate tehingutega ning vara hoidmisega seotud kulud, fondivalitseja poolt fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud, fondiga seotud õigusabi kulud ja fondi aruandluse auditeerimise kulud.	Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud. Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

* LHV Pensionifondi Intress Pluss puhul avaldavad jooksvate tasude näitajale mõju fikseeritud suurusega tasud ja teenusepakujate kehtestatud miinumtasud. Fondi väikese mahu tõttu on sellised tasud fondi mahu suhtes kõrged.

2.4. Maksustamislahendus

Samamoodi nagu pensionifondi osakute vahetamise korral üldiselt, ei too Ühinemine endaga Eesti maksuseaduste ja seaduste alusel antud määruste kohaselt kaasa ühtegi maksualast tagajärge¹. Ühinemise käigus ei toimu osakute võõrandamist kapitalikasvult saadava tulu maksustamise mõttes, olenemata investeringu suuruselt. LHV Täiendava Pensionifondi osakud, mis Ühinemise käigus väljastatakse, peaksid kapitalikasvult saadava tulu maksustamise mõttes olema sama soetusväärtuse ning soetuskuupäevaga kui juba soetatud LHV Pensionifondi Intress Pluss osakud. Osakuomanike puhul, kes ei soovi Ühinemises osaleda, kohalduvad üldised III samba osakute vahetamise või väljamakse maksustamise põhimõtted, mille ülevaade on toodud LHV Pensionifondi Intress Pluss prospektis.

2.5. Teenuseosutajad

LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuomanike jaoks ei muutu väärtpaperite registripidaja (AS Pensionikeskus).

LHV Täiendava Pensionifondi depoopank on AS SEB Pank. Ühinemise tulemusena LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuomanike jaoks depoopank ei muutu, kuna alates 9. novembrist 2017. a on ka LHV Pensionifondi Intress Pluss depoopangaks AS SEB Pank (varasemalt Danske Bank A/S Eesti filiaal).

3. Osakuomaniku õigused

Ühinemine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Kui LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuomanikud ei ole alltoodud juhiste kohaselt esitanud avaldust LHV Pensionifondi Intress Pluss osakute vahetamiseks muu vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või osakute lunastamiseks, saavad neist Ühinemise jõustumise päeval LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanikud. LHV Pensionifondi Intress Pluss laekumata tulud, näiteks viitlaekumised, laekumata intressid ja muud investeringutega seotud laekumata tulud, kantakse üle LHV Täiendavale Pensionifondile osana LHV Pensionifondi Intress Pluss varadest ja kohustustest. LHV Pensionifondist Intress Pluss ega LHV Täiendavast Pensionifondist ei tehta Ühinemisega seonduvalt osakuomanikele ühtegi väljamakset. LHV Pensionifondi Intress Pluss 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 Pluss osakuomanikel, kes ei soovi Ühinemises osaleda, on võimalus oma osakud enne Ühinemise lõpule viimist vahetada teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või lunastada, vastavalt LHV Pensionifondi Intress Pluss tingimustele ja prospektile. **Õigus LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuid ilma tagasivõtmistasuta vahetada või lunastada kehtib Ühinemise kohta osakuomanikele teabe esitamisest, s.o alates 15. jaanuarist 2018, ning lõpeb 19. veebruaril 2018.**

LHV Pensionifondi Intress Pluss osakute väljalaset ja tagasivõtmist Ühinemisega seonduvalt täiendavalt ei peatata. **Kõik pärast 19. veebruarit 2018 esitatud osakute vahetamise avaldused LHV Pensionifondi Intress Pluss osakute vahetamiseks teise pensionifondi osakute vastu või teise pensionifondi osakute vahetamiseks LHV Pensionifondi Intress Pluss osakute vastu loetakse tühiseks ning neid ei täideta.** Tehinguid LHV Täiendava Pensionifondi osakutega, mis on väljastatud seoses Ühinemisega, on võimalik

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

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

4. Protsess ja eeldatav ajakava

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

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

Nii LHV Pensionifondil Intress Pluss kui LHV Täiendaval Pensionifondil on ühte liiki osakud, mis on registreeritud Eesti väärtpaberite registris (LHV Pensionifondi Intress Pluss osaku ISIN-kood on EE3600100574 ning LHV Täiendava Pensionifondi osaku ISIN-kood on EE3600010294). Ühinemise jõustumise kuupäeval saab iga osalev LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuomanik LHV Täiendava Pensionifondi osakuid Väärtuspäeval määratud asendussuhte alusel.

Iga LHV Pensionifondi Intress Pluss osak vahetatakse LHV Täiendava Pensionifondi osaku vastu vastavalt valemile:

LHV Täiendava Pensionifondi osakute arv = LHV Pensionifondi Intress Pluss osakute arv x LHV Pensionifondi Intress Pluss osaku puhaväärtus / LHV Täiendava Pensionifondi osaku puhaväärtus

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

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

Kuupäev	Tegevus
8. november 2017	Ühinemisotsuse tegemine ja ühinemise tingimuste kinnitamine
8. jaanuar 2018	Finantsinspektsiooni luba Ühinemisele
15. jaanuar 2018	Ühinemise teavitus
16.-17. jaanuar 2018	Ühinemise teabe toimetamine osakuomanikele
15. jaanuar 2018 kuni 19. veebruar 2018	LHV Täiendava Pensionifondi ja LHV Pensionifondi Intress Pluss osakute tasuta lunastamine
19. veebruar 2018	<i>Cut-off</i> aeg
19. veebruar 2018	LHV Täiendava Pensionifondi ja LHV Pensionifondi Intress Pluss osakutega tehingute tegemise peatamine
27. veebruar 2018	Väärtuspäev (asenduskursi arutamise päev)
28. veebruar 2018	Ühinemise jõustumise päev
1. märts 2018	LHV Täiendav Pensionifond on osakutega tehingute tegemiseks avatud

5. Lisainformatsioon

Selleks, et hinnata Ühinemise mõjusid ja teha teadlik otsus selle kohta, kas Ühinemises osaleda või mitte, soovitage LHV Pensionifondi Intress Pluss osakuomanikel tutvuda LHV Täiendava Pensionifondi investorile esitatava põhiteabe dokumendiga. Põhiteabe dokument on kahe leheküljeline dokument, mis sisaldab põhilist informatsiooni LHV Täiendava Pensionifondi kohta, kaasa arvatud investeerimiseesmärgid ning LHV Täiendavasse Pensionifondi investeerimisega seonduvaid kulusid. Põhiteabe dokument peaks võimaldama Teil hinnata kas LHV Täiendav Pensionifond vastab Teie investeerimisvajadustele ning koos käesoleva dokumendiga peaks see võimaldama Teil otsustada, kas osaleda Ühinemises või kas kasutada oma õigust LHV Pensionifondist Intress Pluss tasuta väljuda. LHV Täiendava Pensionifondi põhiteabe dokument on lisatud käesolevale dokumendile lisa 2. **Palun lugege see dokument kindlasti läbi!**

Lisainformatsiooni Ühinemise ja LHV Täiendava Pensionifondi 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,

Mihkel Oja
Juhatuse esimees
Aktσιαselts LHV Varahaldus

Lisa 1: investeerimispoliitikate võrdlus;

Lisa 2: LHV Täiendava Pensionifondi põhiteabe dokument.