

Investeeringifondi TI EfTEN Maailma pärlid tingimused

1. Üldsätted ja fondi nimetus

1.1 **Investeeringifond TI EfTEN Maailma pärlid** (edaspidi **Fond**) on EfTEN Capital AS-i poolt moodustatud lepinguline investeeringifond.

1.2 Käesolevad Fondi tingimused (edaspidi **Tingimused**) sätestavad Fondi tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga.

1.3 Fondi Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus või Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, siis tõlgendatakse nimetatud sätteid Fondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.

2. Fondivalitseja ja deponoorium

2.1 Fondi valitseb EfTEN Capital AS (edaspidi **Fondivalitseja**), asukohaga Tartu mnt 43 / F. R. Kreutzwaldi 24, 10128 Tallinn, Eesti Vabariik.

2.2 Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.

2.3 Fondi deponoorium on AS Swedbank (edaspidi **Deponoorium**), asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.

3. Fondi liik

3.1 Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud vara ja selle vara investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fond ei ole juriidiline isik.

3.2 Fond on avatud avalik lepinguline fond.

3.3 Fond on eurofond, mis tähendab, et Fond vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 85/611/EEC 20. detsembrist 1985. a sätestatud nõuetele.

4. Fondi tegevuse eesmärk, investeerimispoliitika põhiprintsiibid ja investeerimispiirangud

4.1 Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv. Fondi riskitase on kõrge, kuna fondi investeeringud tehakse peamiselt üksikaktsiatesse. Investeeringuobjektide valik tehakse globaalse top-down makroanalüüsi põhjal, valides ettevõtteid peamiselt globaalsete hea kasvupotentsiaaliga sektorite või piirkondade lõikes. Fondi peamine eesmärk on kasu saada pikaajalisest globaalsest majanduskasvust.

4.2 Osakuomanikele ei garanteerita Fondi tulusust.

4.3 Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeeringufondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest ning riskide hajutamise nõuetest.

4.4 Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvamine. Selle saavutamiseks hajutab Fond investeeringud erinevate maailma finantsturgude vahel.

4.5 Fond investeerib kuni 100% varadest aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse. Krediidiasutuste hoiustesse, rahaturuinstrumentidesse, madala riskiga võlakohustustesse ja muudesse sarnastesse väärtpaberitesse investeeritakse Fondi vara likviidsuse juhtimiseks, investeringust väljumise või selle soetamise perioodil sobilike investeerimisobjektide puudumisel või olukorras, kus aktsiaturgude kasvupotentsiaal on piiratud.

4.6 Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude lõikes. Fondi vara investeerimisel ei ole piiranguid emitendi liigi osas ega ka hajutamisel regioonide lõikes.

4.7 Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regioonide ja majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus arvestades Tingimustes sätestatud piiranguid.

4.8 Fondi vara võib investeerida:

- a) krediidiasutuste hoiustesse;
- b) aktsiatesse ja muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse (punktides 4.9 kuni 4.14 "väärtpaberid");
- c) tuletisinstrumentidesse;
- d) investeerimisfondi aktsiatesse ja osakutesse;
- e) kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse;

4.9 Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:

- a) väärtpaberitega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi (EEA), Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD), Tingimustes loetletud Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni (IOSCO) liikmesriikide, Aserbaidžani, Gruusia, Jeemeni, Kambodža, Katari, Kuveidi, Laose, Liibanoni, Moldova, Saudi Araabia, Tadžikistani või Türgmenistan reguleeritud väärtpaberiturul;
- b) väärtpaberitega ei kaubelda punktis a) nimetatud riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel, kuid nende emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse nad punktis a) nimetatud riigi reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast väärtpaberite emiteerimist.

4.10 Punktis 4.9 nimetatud väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

4.11 Fondi vara võib investeerida kuni 10% ulatuses teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades investeerimisfondide seaduse (edaspidi **IFS**) § 264 lg 1 ja 2 nõudeid. Fondi vara ei või investeerida Fondivalitseja poolt valitsetavatesse teistesse fondidesse.

4.12 Fondi vara võib investeerida ainult sellistesse krediidiasutuste hoiustesse, mille lõpptähtaeg ei ole pikem kui 12 kuud, kuni 50% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Fondi vara võib ühe krediidiasutuse hoiustesse paigutada kuni 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Eeltoodud piiranguid ei kohaldata Fondi arvelduskontole Depositooriumis ja üleöödeposiidil hoitava raha suhtes. Fondile ei ole kehtestatud piiranguid erinevatesse valuutadesse investeerimisel.

4.13 Ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse ei või investeerida rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest. Kui ühe isiku emiteeritud väärtpaberite väärtus moodustab Fondi aktive turuväärtusest üle 5%, ei või kõigi selliste väärtpaberite koguväärtus moodustada rohkem kui 40% Fondi aktive turuväärtusest. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada üle 20% Fondi aktive turuväärtusest. Ühe isiku poolt välja lastud väärtpaberite väärtus võib moodustada kuni 35% Fondi varade turuväärtusest, kui nende väärtpaberite emitent või tagaja on EEA lepinguriik või rahvusvaheline organisatsioon,

millesse mõni EEA lepinguriik kuulub või muu riik, mis tagab investoritele lepinguriikidega sarnase või väiksema riskitasemega investeerimistingimused ning mis on märgitud Fondi Tingimustes.

4.14 Fondi arvel võib teha tuletistehinguid, järgides investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides, sisemistes protseduurireeglites ja Tingimustes sätestatud. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on järgmised varad või mille hind sõltub otseselt või kaudselt järgmistest mõjuteguritest:

- a) krediidasutuste hoiused, mis vastavad IFS § 256 lg 1 ja 2 sätestatud tingimustele;
- b) punktides 4.9 kuni 4.10 nimetatud väärtpaberid;
- c) teise investeerimisfondi osakud või aktsiad vastavalt IFS § 264 lg 1 ja 2 sätetele;
- d) väärtpaberiindeksid;
- e) valuuta, millesse Fond võib investeerida.

Tuletisinstrumentidega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid nii riskide maandamise eesmärgil kui ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Fondi tuletisinstrumentide avatud positsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhasväärtust.

4.15 Fondivalitseja võib Fondi arvel tagada väärtpaberite väljalaset, võtta ja anda laenu, teha reporing pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondi arvel võib anda laenu või võtta laenu ning muid eelpoolnimetatud kohustusi kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetava laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui 3 kuud.

4.16 Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki muid õigusaktides ja sise-eeskirjades sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide kirjeldus sisaldub Fondi emissiooniprospекtis.

5. Fondi osakud, osakute liigid ning osakutega seotud õigused ja kohustused. Osakute registripidaja

5.1 Fondi osak (edaspidi **Osak**) väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Fondi osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber.

5.2 Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad (edaspidi **Murdosak**) ümardatakse kolme komakohani. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud NNN,NNNo kuni NNN,NNN₄ ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN₅ kuni NNN,NNN₉ arvuks NNN,NN(N+1).

5.3 Fondil on kolme liiki osakuid (edaspidi **Liik 1**, **Liik 2** ja **Liik 3**).

5.4. Kõigi kolme liiki Osakute registrit peab Swedbank AS (edaspidi: "Registripidaja"), asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik, registrikood 10060701. Osakute registreerimisele, registris andmete töötlemine ja muutmine toimub vastavalt Fondivalitseja ja registripidaja vahel sõlmitava lepinguga kooskõlas Tingimuste ja isikuandmete kaitse seaduses sätestatud nõuetega.

5.5 Liik 1:

- a) Osakute nimetus on Investeerimisfond TI EFTEN Maailma pärlid A.
- b) Osaku nimiväärtus on 10 Euroopa Liidu eurot.

5.6 Liik 2:

- a) Osakute nimetus on Investeerimisfond TI EFTEN Maailma pärlid B.
- b) Osaku nimiväärtus on 10 Euroopa Liidu eurot.
- c) Liik 2 tüüpi osakute ostmisel kehtib miinimuminvesteering, mis on toodud fondi prospektis.

5.7 Liik 3:

- a) Osakute nimetus on Investeerimisfond TI EFTEN Maailma pärlid C.
- b) Osaku nimiväärtus on 100 Eesti krooni.

5.8 Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondi osakuomanikud ei pea üldkoosolekuid. Ükski osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist.

5.9 Osakuomanikul on järgmised õigused:

- a) nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
- b) võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
- c) saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust ja Osakute liigist tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast ja Fondi tulust;
- d) tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase aasta- või poolaastaruande, Osakute emissiooniprospekti, lihtsustatud prospekti ning muu õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;
- e) nõuda oma osalust tõendava dokumendi väljastamist;
- f) toimida muul õigusaktides või Tingimustes ettenähtud viisil.

5.10 Osakuomaniku kohustused ja vastutus:

- a) Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depositooriumile või kolmandale isikule.
- b) Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal õigus nõuda vastavalt Tingimustele Fondi arvel. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga Fondi varas.
- c) Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude tema Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.
- d) Võimalike maksukohustuste osas on Osakuomanikel soovitatav nõu pidada asjatundliku maksunduse spetsialistiga.

5.11 Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest Osakute registrisse. Osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega annab osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikus ulatuses.

5.12 Osakuomanikul on õigus tugineda Osakute registri kandle kolmandate isikute ees oma õiguste ja kohustuste teostamisel. Registripidaja väljastab Osakuomaniku nõudel konto väljavõtte Osakuomanikule kuuluvate osakute kohta.

5.13 Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötluse teel. Registripidaja teeb Registre kandeid Osakuid puudutava tehinguinfo alusel. Kande võib teha ka kohtuotsuse alusel või teisel Registripidajale vastuvõetaval alusel.

5.14 Registripidaja võib kande parandada enda või Fondivalitseja algatusel, kui Registripidaja või Fondivalitseja avastab kandes vea või kande puudumise ja kui kande parandamisega ei kahjustata kellegi õigusi. Registripidaja peab säilitama andmeid kõigist tehtud parandustest. Kande parandamisel korraldab Registripidaja isikute teavitamise, kelle õigustele või kohustustele omab kande parandamine Registripidajale teadaolevalt otsesest mõju.

5.15 Pärast vastavate kannete tegemist Osakute registrisse teavitab Registripidaja Fondi Depositooriumi tehtud kannetest.

5.16. Registripidaja säilitab temale kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel Fondi osakutega seotud õigussuhte lõppemisest arvates.

6. Osakute väljalaskmine, tagasivõtmine ja vahetamine

6.1 Osakute emitendiks on Fondivalitseja.

6.2 Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning nende emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata.

6.3 Osaku võib välja lasta üksnes väljalastavate Osakute arvule vastava Osaku puhasväärtuse ulatuses raha laekumisel Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Osaku puhasväärtusest.

6.4 Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingud arveldatakse Eesti kroonis või euros. Euros arveldamise puhul hinnatakse Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind eurodesse ümber kasutades vastavalt Depositooriumi ostu- ja müügikurssi. Osaku euros väljendatud väljalaske- või tagasivõtmishind ümardatakse kaheksa komakohani.

6.5 Osakuid lastakse välja, võetakse tagasi ja saab vahetada igal pangapäeval.

6.6 Osaku väljalasketasu määr on Liik 1, Liik 2 ja Liik 3 Osakute puhul maksimaalselt 5% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest;

6.7 Osaku väljalaskehind on ostukorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud vastavat liiki Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.

6.8 Osaku omandamiseks esitab investor Fondivalitsejale otse või läbi Fondivalitseja volitatud vahendaja ostukorralduse vastavalt tehingu tegemise kanali poolt kehtestatud vormis. Osak lastakse välja 3 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+3). Fondivalitseja ja investor võivad kokku leppida pikemas arveldusperioodis.

6.9 Fondivalitsejal on õigus keelduda ostukorralduse täitmisest, kui Fondivalitseja hinnangul on Fondi investeerimispoliitika parimaks rakendamiseks vajalik Fondi mahu piiramine.

6.10 Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega tutvunud, nendega nõus ja neist aru saanud ning kohustub neid järgima.

6.11 Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas.

6.12 Osakute tagasivõtmisel tehakse väljamaksed müügikorralduste esitamise järjekorras, välja arvatud selliste müügikorralduste puhul, mille maht ületab 5% Fondi varade turuväärtusest ja mille alusel tehtavaid väljamakseid on Fondivalitsejal õigus kuni 10 pangapäeva võrra edasi lükata.

6.13 Kui osakuomanikud taotlevad ühel ja samal pangapäeval Osakute tagasivõtmist mahus üle 5% Fondi varade turuväärtusest, on Fondivalitsejal õigus kõiki vastava päeva müügikorralduste alusel tehtavaid väljamakseid kuni 10 pangapäeva võrra edasi lükata. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangaülekandeks kuluv aeg. Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud tingimustel ja korras.

6.14 Osaku tagasivõtmistasu on:

a) Liik 1 ja Liik 3 Osakute puhul maksimaalselt 1,5% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest;

b) Liik 2 Osakute puhul 1% Osaku puhasväärtusest.

c) Kui investori esitatav müügikorraldus moodustab enam kui 10% Fondi varade turuväärtusest müügikorralduse esitamise päeval, rakendatakse müügikorralduse 10% piiri ületavale osale suurendatud tagasivõtmistasu, mis on 1% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest (edaspidi: „Tagasivõtmistrahv“). Tagasivõtmistrahv on Fondi tulu. Tagasivõtmistrahv lisandub tagasivõtmistasule.

6.15 Osaku tagasivõtmishind on müügikorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud vastavat liiki Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu ja Tagasivõtmistrahv.

6.16 Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Fondivalitsejale otse või läbi Fondivalitseja volitatud vahendaja müügikorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak võetakse tagasi 3 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+3). Fondivalitseja ja investor võivad kokku leppida pikemas arveldusperioodis.

6.17 Fondivalitsejal on õigus oma äranägemisel väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu vähendada või selle võtmisest loobuda.

6.18 Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu ning kõik muud Osakute väljalaskmise ja tagasivõtmisega otseselt seotud kulud kannab osakuomanik. Kehtivad väljalaske- ja tagasivõtmistasu määrad on ära toodud Fondi emissiooniprospetsis. Osakuid omandanud või tagastanud isiku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- või tagasivõtmistasu suuruse lihtkirja, faksi või e-posti teel.

6.19 Kui Osakuid hoitakse esindajakontol, tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid osakuomaniku esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole. Investori kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.

6.20 Osakute väljalaskmise võib Fondivalitseja peatada vastavalt Finantsinspektsiooni ettekirjutusele kuni ettekirjutuses märgitud tähtpäevani, kuid mitte kauemaks kui kolmeks kuuks.

6.21 Osakute tagasivõtmise võib Fondivalitseja peatada kuni kolmeks kuuks IFS § 146 sätestatud asjaoludel ja korras.

6.22 Osakuomanikul on õigus vahetada temale kuuluvad Osakud sama fondi või Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osakute vastu, välja arvatud kinnisvarafondi aktsiad järgmiselt: C Osakuid võib vahetada Fondi B ja A Osakute vastu. B Osakuid võib vahetada Fondi A Osakute vastu. A Osakuid võib vahetada Fondi B ja C Osaku vastu. Seejuures B osakute vastu võib osakuid vahetada tingimusel, kui Osakuomanik vastab miinimuminvesteeringu tingimusele.

6.23 Osakute vahetamiseks annab osakuomanik Fondivalitsejale otse või läbi Fondivalitseja volitatud vahendaja korralduse Osakute vahetamiseks, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osakute vahetamisel osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Vastavalt nende Osakute, millest soovitakse loobuda, arvule ja puhasväärtusele võetakse Osakud tagasi ning vastavalt nende osakute, mida soovitakse omandada, puhasväärtusele emiteeritakse uued osakud. Osakute vahetamisel võetakse aluseks vahetuskorralduse kontohaldurile laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud osaku puhasväärtus. Osakute vahetamisel tagasivõtmistasu ei võeta, võetakse väljalasketasu. Osakute vahetamine toimub 3 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+3).

6.24 Investoril ei ole lubatud ostu-, müügi- ega vahetuskorraldust peale selle esitamist tühistada ega muuta. Ostu-, müügi- või vahetuskorralduse esitanud investor on kohustatud rakendama vajalikku hoolsust, et tehingu arveldamiseks vajalikud tingimused oleks õigeaegselt täidetud.

6.25 Osakutega tehingu tegemiseks korralduse andmise päev on tehingupäev. Tehingukorraldus loetakse laekunuks tehingupäeval, kui see jõuab Fondivalitsejani hiljemalt samal tehingu tegemiseks korralduse andmise päeval kell 17.00 Eesti aja järgi. Osakutega tehingute tegemise täpsustavad detailid on ära toodud Fondi emissiooniprospetsis.

7. Osaku puhasväärtuse määramine

7.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel sise-eeskirjades ja õigusaktides sätestatust.

7.2 Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi varade turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Antud liigi Osakute kogupuhasväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuväärtusest maha antud liigi osa Fondi kohustustest.

7.3 Osaku puhasväärtus saadakse antud liigi Osakute kogupuhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata antud liigi Osakute arvuga.

7.4 Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. Osaku puhasväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehind määratakse täpsusega neli kohta peale koma.

7.5 Fondi raamatupidamise aruanded ja puhasväärtuse arvutus koostatakse Eestis ametlikult kehtiva vääringu järgi. Eesti kroonis avaldatud hinnad avaldatakse neli kohta peale koma (euros avaldatud hinnad kaheksa kohta peale koma).

7.6 Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses.

8. Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi vara valitsemisel

8.1 Fondivalitseja tegevuse alused on määratud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide ja Tingimustega.

8.2 Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.

8.3 Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.

8.4 Fondivalitseja kohustub Fondi vara investeerimisel:

- a) hankima piisavat teavet vara kohta ning hindama riske, mida ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud;
- b) jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud;
- c) hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

8.5 Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

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

8.7 Fondivalitseja vastutab Fondile või osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.

8.8 Fondivalitseja võib omada Fondi Osakuid. Fondivalitseja osalus Fondis ei tohi ületada 5% Fondi puhasväärtusest. Osakute omandamisel järgitakse investeerimisfondide seaduses sätestatud. Teavet Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis on võimalik saada Fondivalitseja asukohas.

8.9 Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks järgmisi Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides investeerimisfondide seaduses ja siseeeskirjades sätestatud:

- a) Osakute väljalaske ja tagasivõtmise või tagasiostmise korraldamine;

- b) vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
- c) Fondi osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
- d) Osakute registri pidamise korraldamine;
- e) Osakute turustamise korraldamine;
- f) Fondi vara investeerimine;
- g) Fondi vara arvestuse pidamine ja raamatupidamise korraldamine;
- h) Fondi vara puhasväärtuse määramine;
- i) Fondi tulu arvestamine;
- j) Fondivalitseja ja Fondi tegevuse investeerimisfondide seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sh vastava sisekontrolli süsteemi rakendamine;
- k) Punktides a) kuni j) nimetatud tegevustega otseselt seotud tegevused.

8.10 Tegevuste edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

8.11 Finantsinspektsiooni loal võib Fondivalitseja anda Fondi valitsemise üle teisele fondivalitsejale. Üleandmise otsustab Fondivalitseja nõukogu ning üleandmise kohta vormistatakse vastav leping.

9. Depositooriumi vastutus Fondi vara või väärtpaberite hoidmisel

9.1 Depositoorium hoiab Fondi raha, väärtpabereid ja muud likviidset vara, mis on depositooriumi kaudu hoitav ning täidab muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid. Depositoorium ei korralda Fondi muu vara hoidmist, kui Fondivalitseja ja Depositoorium ei lepi kokku teisiti.

9.2 Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.

9.3 Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.

9.4 Depositoorium rakendab Fondi vara või väärtpabereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hooldsust, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depositoorium on enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased tema lepingujärgsete kohustuste täitmiseks.

9.5 Depositoorium peab tegutsema Fondivalitsejast sõltumatult ja Fondi ja Fondi osakuomanike huvides.

10. Fondivalitsejale ja Depositooriumile makstavad tasud ning muud Fondi arvel makstavad tasud

10.1 Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu, mis koosneb põhitasust ja edukustasust (edaspidi **Edukustasu**), määrad vastavalt Osakute Liikidele, mis avalikustatakse Fondi prospektis, on järgmised:

- a) Liik 1: maksimaalselt 1,2% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 1 Osakute tootluse põhjal valitsemistasu osana Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus valitsemistasu osana Edukustasule, kui Liik1 Osaku puhasväärtus on kasvanud majandusaasta jooksul rohkem kui 12 kuu EURIBORi keskmine väärtus, mida loetakse miinimumtootluseks. Edukustasu suurus on 10% Liik 1 Osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab Liik 1 Osaku puhasväärtuse eelmise majandusaasta lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (mida arvutatakse aasta baasil).

- b) Liik 2: maksimaalselt 1,0% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 2 Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus valitsemistasu osana Edukustasule, kui Liik2 Osaku puhaskväärtus on kasvanud majandusaasta jooksul rohkem kui 12 kuu EURIBORi keskmine väärtus, mida loetakse miinimumtootluseks. Edukustasu suurus on 10% Liik 2 Osaku puhaskväärtuse tõusust, mis ületab Liik 2 Osaku puhaskväärtuse eelmise majandusaasta lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (mida arvutatakse aasta baasil).
- c) Liik 3: maksimaalselt 1,2% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 3 Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus valitsemistasu osana Edukustasule, kui Liik1 Osaku puhaskväärtus on kasvanud majandusaasta jooksul rohkem kui 12 kuu EURIBORi keskmine väärtus, mida loetakse miinimumtootluseks. Edukustasu suurus on 10% Liik 3 Osaku puhaskväärtuse tõusust, mis ületab Liik 3 Osaku puhaskväärtuse eelmise majandusaasta lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (mida arvutatakse aasta baasil).

Seejuures võib Fondivalitseja juhatus otsustada mõnel perioodil kõikide Osakute Liikide suhtes rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra.

10.2 Depositooriumile makstakse tasu osutatud teenuste eest. Depootasu aastane määr on maksimaalselt 0,23% Fondi varade turuväärtusest. Eeltoodud depootasu määrale lisandub käibemaks.

10.3 Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Edukustasu hinnatakse ümber igapäevaselt ja makstakse välja järgmise kalendriaasta teisel pangapäeval.

10.4 Fondi arvel kaetakse Fondi valitsemisega otseselt seotud järgmised kulud:

- a) Fondi vara hoidmise ja tehingute tegemisega seotud kulud nagu tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud;
- b) Fondi auditeerimisega seotud kulud;
- c) Fondi administreerimise (Fondi raamatupidamise ja vara puhaskväärtuse määramise teostamine) kulud;
- d) Osakute registri pidamisega seonduvad kulud vastavalt Registripidaja hinnakirjale (sh registripidaja teenustasud seoses Osakute märkimis- ja lunastuskorralduste vastuvõtmise ja täitmisega).

10.5 Fondi arvel makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 30% Fondi varade keskmisest turuväärtusest aastas.

11. Fondi raamatupidamine ja aruandlus

11.1 Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamisarvestust ja -aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjadest.

11.2 Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja.

11.3 Fondi raamatupidamist peetakse eraldi selliselt, et Fondivalitseja ja teiste fondide raamatupidamised võimaldavad eraldi arvestust Fondi üle.

11.4 Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.

11.5 Fondi aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.

11.6 Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima audiitor. Audiitori järeldusotsus lisatakse Fondi aastaaruandele.

11.7 Fondi aastaaruanne tehakse Fondivalitseja asukohas kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud peale Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaaruanne hiljemalt 2 kuud peale poolaasta lõppu.

12. Fondi puudutava teabe avalikustamine

12.1 Fondivalitseja asukohas ja veebilehel on igal isikul võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

- a) Fondi Tingimustega;
- b) Fondi viimase aastaaruandega;
- c) Fondi viimase poolaasta aruandega, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- d) Osakute pakkumise prospekt ja lihtsustatud prospekt;
- e) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
- f) Fondijuhhi nimi;
- g) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
- h) Fondi vara puhasväärtuse määramise ja Fondi arvel tuletistehingute tegemise sisemised protseduureeglid;
- i) Fondivalitseja osaluse suurus Fondis.

Ärakiirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaaruandest, prospektist ja lihtsustatud prospektist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.

12.2 Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Osaku puhasväärtuse ning väljalaske- ja tagasivõtmishinna oma veebilehel.

12.3 Kui ilmnevad asjaolud, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide (sh Fondi) tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata Fondivalitseja veebilehel.

12.4 Fondivalitsejal on õigus teateid ja raporteid Fondi kohta saata osakuomaniku posti- või e-postiaadressil.

13. Tingimuste muutmine

13.1 Fondivalitsejal on õigus muuta kõiki Tingimuste olulisi osasid sh Fondi investeerimispoliitikat, -piiranguid ja tasusid.

Fondi Tingimusi võib muuta Fondivalitseja nõukogu oma sellekohase otsusega, mis registreeritakse Finantsinspeksioonis. Muudatusotsusest teavitab Fondivalitseja viivitamatult Depositooriumi.

13.2 Fondivalitseja avaldab teate Tingimuste muutmise kohta pärast registreerimist Finantsinspeksioonis viivitamatult vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ning Fondivalitseja veebilehel.

13.3 Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest üleriigilise levikuga päevalehes, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.

14. Fondi likvideerimine

14.1 Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.

14.2 Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel võib Fondi likvideerijaks olla ka Depositoorium.

14.3 Peale Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamatult teate Fondi likvideerimise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

14.4 Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Likvideerimine tuleb lõpule viia 6 kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.

14.5 Fondi arvel võib Fondi likvideerimise kulusid katta kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest. Kui tegelikud likvideerimiskulud ületavad nimetatud summa, vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsenud isik.

14.6 Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara osakuomanike vahel vastavalt osakuomanikule kuulunud Osakute liigile, arvule ja puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.

Käesolevad Tingimused on registreeritud Finantsinspeksioonis _____ ja jõustuvad _____

Fondivalitseja juhatuse liikmed:

Viljar Arakas

Maie Talts