

## **Avaron Areneva Euroopa Fondi tingimused**

(Edaspidi: "Tingimused")

### **1. Üldsätted**

- 1.1 Käesolevad Tingimused sätestavad lepingulise investeerimisfondi Avaron Areneva Euroopa Fondi tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga. 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 investeerimisfondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 1.2 Avaron Areneva Euroopa Fond (edaspidi: "Fond") on AS-i Avaron Asset Management poolt moodustatud lepinguline fond. Inglise keeles kasutatakse Fondi nime: *Avaron Emerging Europe Fund*.
- 1.3 Fondi valitseb AS Avaron Asset Management (edaspidi: "Fondivalitseja"), asukohaga Narva mnt 5-58, Tallinn 10117, Eesti Vabariik.
- 1.4 Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
- 1.5 Fondi depositoorium on AS Swedbank (edaspidi: "Depositoorium"), asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.6 Fond on avatud avalik fond.
- 1.7 Fond on eurofond, mis tähendab, et Fond vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 85/611/EEC 20.detsembrist 1985.a. sätestatud nõuetele.
- 1.8 Pangapäev on päev, millal krediidiasutused on Eestis üldistel alustel avatud, välja arvatud laupäev, pühapäev, rahvus- ja riigipüha.

### **2. Fondi tegevuse alused ja eesmärk**

- 2.1 Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja.
- 2.2 Fondi tegevuse alused ja osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud Eesti Vabariigi õigusaktide ja Tingimustega.
- 2.3 Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv läbi investeringute eelkõige areneva Euroopa piirkonna ettevõtjate aktsiainstrumentidesse.
- 2.4 Osakuomanikele ei garanteerita Fondi tulusust.

### **3. Fondi investeerimispoliitika**

- 3.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.2 Fondivalitseja investeerib Fondi vara vähemalt 60% ulatuses areneva Euroopa piirkonna<sup>1</sup> ettevõtjate aktsiainstrumentidesse. Areneva Euroopa piirkonna ettevõtjateks loetakse ettevõtjaid, mis on registreeritud mõnes areneva Euroopa riigis või millel on areneva Euroopa riikides olulised ärihuvid. Aktsiainstrumentideks loetakse aktsiaid, muid samaväärseid kaubeldavaid õigusi, aktsia hoidmistunnistusi, aktsiainstrumenti tootlusega seotud finantsinstrumente, märkimisõigusi ja muid õigusi, mis annavad õiguse omandada aktsiainstrumente. Lisaks aktsiainstrumentidele võib Fondi vara investeerida ka muudesse väärtpaberitesse, tuletisinstrumentidesse ja krediidiasutuste hoiustesse, kuid mitte rohkem kui 40% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3 Fondi vara investeerimisel ei ole emitendi liigi osas piiranguid.
- 3.4 Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude lõikes.
- 3.5 Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regioonide ja majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus.

---

<sup>1</sup> Eesti, Läti, Leedu, Poola, Ungari, Tšehhi Vabariik, Slovakkia, Sloveenia, Rumeenia, Bulgaaria, Horvaatia, Makedoonia, Albaania, Bosnia ja Hertsegoviina, Serbia, Montenegro, Türgi, Moldova, Ukraina

#### 4. Investeeringispiirangud

##### 4.1 Fondi vara võib investeerida:

- a) krediitiasutuste 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 4.2 kuni 4.8 "väärtpaberid");
- c) tuletisinstrumentidesse;
- d) investeerimisfondi aktsiatesse ja osakutesse.

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

- a) väärtpaberitega kaubeldakse ükskõik millise riigi reguleeritud väärtpaberiturul, mis on sellise riigi poolt tunnustatud ja korrapäraselt korraldatav ning mille vahendusel on võimalik avalikkusel omandada ja võõrandada väärtpabereid;
- b) väärtpaberitega ei kaubelda punktis a) nimetatud reguleeritud turul, kuid väärtpaberite emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse nad punktis a) nimetatud reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast väärtpaberite emiteerimist.

##### 4.3 Punktis 4.2 nimetatata väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

##### 4.4 Fondi vara ei või investeerida kinnisasjadesse, väärismetallidesse ning väärtpaberitesse, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes, ega kaubaga seotud tuletisinstrumentidesse. Fondi vara võib investeerida kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse.

##### 4.5 Fondi vara võib investeerida ainult sellistesse krediitiasutuste hoiustesse, mille lõpptähtaeg ei ole pikem kui 12 kuud, kuni 40% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Fondi vara võib ühe krediitiasutuse hoiustesse paigutada kuni 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

##### 4.6 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 kontserni kuuluvate isikute poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada üle 20% Fondi aktive turuväärtusest.

##### 4.7 Fondi vara võib investeerida kuni 10% ulatuses teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades õigusaktidest tulenevate piirangutega. Nimetatud piirangut ei kohaldata sellistele investeerimisfondi osakutele ja aktsiatele, millega kaubeldakse punktis 4.2 nimetatud reguleeritud väärtpaberiturul. Fondi vara võib investeerida Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide osakutesse, järgides õigusaktides sätestatud.

##### 4.8 Fondi arvel võib teha tehinguid tuletisinstrumentidega, järgides investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides, sisemistes protseduurireeglites ja Tingimustes sätestatud. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on:

- a) krediitiasutuste hoiused;
- b) punktides 4.2 kuni 4.3 nimetatud väärtpaberid;
- c) teise investeerimisfondi osakud või aktsiad;
- d) väärtpaberiindeksid (vt. Tingimuste lisa);
- 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 puhaväärtust.

##### 4.9 Fondivalitseja võib Fondi arvel tagada väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ning pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondi arvel võib 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. Fondi arvel ei või anda laenu.

##### 4.10 Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide lühikirjeldus sisaldub Fondi emissiooniprospektis.

## 5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ning kohustused

- 5.1 Fondi osak (edaspidi: "Osak") väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. 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,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).
- 5.3 Fondil on seitse liiki Osakuid:
- a) Avaron Areneva Euroopa Fond A, nimiväärtusega 6,39 eurot (edaspidi: „A Osak”)
  - b) Avaron Areneva Euroopa Fond B, nimiväärtusega 6,39 eurot (edaspidi: „B Osak”)
  - c) Avaron Areneva Euroopa Fond C, nimiväärtusega 10 eurot (edaspidi: „C Osak”)
  - d) Avaron Areneva Euroopa Fond D, nimiväärtusega 10 eurot (edaspidi: „D Osak”)
  - e) Avaron Areneva Euroopa Fond E, nimiväärtusega 10 eurot (edaspidi: „E Osak”)
  - f) Öhman Emerging Europe I, nimiväärtusega 10 eurot (edaspidi: „Öhman I Osak”)
  - g) Öhman Emerging Europe R, nimiväärtusega 10 eurot (edaspidi: „Öhman R Osak”).
- 5.4 Osakute registrit peab AS Swedbank (edaspidi: "Registripidaja"), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 5.5 Registripidamisele, kannete tegemisele registrisse, registriandmete säilitamisele ja Registripidaja vastutusele kohaldatakse Fondivalitseja ja Registripidaja vahel sõlmitud lepingut ja andmetöötlusreegleid. Registripidaja väljastab Investori nõudel väljavõtte osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötluse teel. Registripidaja teeb registrisse kande õigustatud isiku (investori, investori esindaja, Fondivalitseja) esitatud korralduse alusel. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või muu registripidaja ja Fondivalitseja poolt aktsepteeritav alus. Registripidaja on kohustatud säilitama kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel kande tegemisest.
- 5.6 Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondi osakuomanikud ei pea üldkoosolekuid. Ükski osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist.
- 5.7 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.
- 5.8 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.
- 5.9 Osakuomaniku kohustused:
- a) 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.
  - b) Fondivalitseja ei või osakuomanike nimel võtta kohustusi.
  - 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.
- 5.10 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.

## **6. Osaku puhasväärtuse määramine**

- 6.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.
- 6.2 Fondi vara puhasväärtuse määramiseks arvutatakse Fondi varade väärtus, millest arvatakse maha nõuded Fondi vastu. Fondi vara väärtus määratakse eelkõige turuväärtuse alusel. Kui turuväärtust ei ole võimalik kindlaks teha, leitakse Fondi vara väärtus muu õiglase väärtuse määramise meetodi alusel vastavalt sisereeglites sätestatule. Osaku liigi kogu puhasväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varas maha antud liigi osa Fondi kohustustes.
- 6.3 Osaku puhasväärtus saadakse antud liigi Osakute kogu puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata antud liigi Osakute arvuga, mida on korrigeeritud Fondivalitsejale laekunud, kuid arveldamata väljalaske- ja tagasivõtmiskorraldustest tulenevate antud liiki Osakute arvuga.
- 6.4 Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 16.30. Osaku puhasväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehind määratakse täpsusega neli kohta peale koma.
- 6.5 Fondi raamatupidamise aruanded ja puhasväärtuse arvutus koostatakse Eestis ametlikult kehtiva vääringu järgi. Osaku puhasväärtus avaldatakse vastava Osaku liigi valuutas.
- 6.6 Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses.

## **7. Osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine**

- 7.1 Osakute emitendiks on Fondivalitseja.
- 7.2 Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning nende emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata.
- 7.3 Osak lastakse välja väljalastavate Osakute arvule vastava Osaku puhasväärtuse ulatuses raha laekumisel Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Osaku puhasväärtusest.
- 7.4 Osakuid lastakse välja, võetakse tagasi ja saab vahetada igal pangapäeval.
- 7.5 Osaku väljalasketasu määr on maksimaalselt 5% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest. E Osakul väljalasketasu puudub.
- 7.6 Osaku väljalaskehind on ostukorralduse laekumise päeva („Tehingupäev”) seisuga arvutatud vastavat liiki Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.
- 7.7 Osakute väljalaske kord ja tähtajad:
  - a) A ja B Osakuid lastakse välja ainult neile investoritele, kes omasid vastavat liiki Osakuid 30. mai 2009 kell 00:00 seisuga (olemasolevad osakuomanikud). Uutele investoritele A ja B Osakuid välja ei lasta.
  - b) Öhman R ja Öhman I Osakutega saab tehinguid teha ainult vahendaja E. Öhman J:or Fund Management Finland Ltd (edaspidi: „Öhman”) kaudu. Osakuid hoitakse investorite jaoks vahendaja esindajakontol.
  - c) Osakute minimaalse esmakordse märkimise summad on järgnevad: C Osak 125 000 eurot, E Osak 3 miljonit eurot, Öhman R Osak 10 000 eurot, Öhman I Osak 500 000 eurot. Öhman võib mõne investorite suhtes oma otsusega Öhman R ja Öhman I Osakute minimaalset esmakordse märkimise summat vähendada. A, B ja D Osakutel minimaalse märkimissumma nõue puudub;
  - d) Osaku omandamiseks esitab investor Osaku tehingute korraldajale ostukorralduse. Osak lastakse välja märkimissumma laekumisel Fondi kontole (väärtuspäeval). Väärtuspäev on hiljemalt kolmas pangapäev peale Tehingupäeva (T+3), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor lepivad kokku teistsuguses arveldusperioodis.
- 7.8 Fondivalitsejal on õigus keelduda ostukorralduse või vahetuskorralduse, millega soovitakse Osakuid omandada, täitmisest, kui see on Fondivalitseja hinnangul vajalik Fondi olemasolevate osakuomanike huvide kaitsmiseks.
- 7.9 Ostu- või vahetuskorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
- 7.10 Kui osakuomanikud taotleavad tagasivõtmis- ja vahetuskorralduste alusel ühel ja samal Tehingupäeval Fondist väljamakseid mahus üle 5% Fondi varade turuväärtusest, võib Fondivalitseja 5% piiri ületavad korraldused täita, nagu need oleks esitatud järgmisel Tehingupäeval. Tagasivõtmis- ja vahetuskorralduste täitmist ei või siiski edasi lükata rohkem kui 20 pangapäeva võrra alates korralduse tegelikust laekumise päevast. Korralduste täitmisel tehakse väljamaksed Fondist müügi- ja vahetuskorralduste laekumise järjekorras.

- 7.11 Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud tingimustel ja korras. Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise kuni kolmeks kuuks, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärasest valitsemist ning kui Fondi väärtapabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste osakuomanike huve. Osakute tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest teatab Fondivalitseja viivitamata Finantsinspeksioonile ja Depositooriumile, samuti kõigi nende lepinguriikide finantsjärelevalve asutustele, kus Osakuid pakutakse. Fondivalitseja avaldab viivitamata teate Osakute tagasivõtmise peatamisest Fondivalitseja veebilehel ning vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.
- 7.12 Osaku tagasivõtmistasu määr on maksimaalselt 1,5% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest. E Osakul tagasivõtmistasu puudub.
- 7.13 Kui investori seitsmepäevase ajavahemiku jooksul esitatud lunastuskorraldused moodustavad enam kui 10% Fondi varade turuväärtusest sellise seitsmepäevase ajavahemiku esimesel päeval, rakendatakse müügikorralduse 10% piiri ületavale osale suurendatud tagasivõtmistasu, mis on maksimaalselt 5% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest (edaspidi: „Tagasivõtmistrahv”). Tagasivõtmistrahv on Fondi tulu. Tagasivõtmistrahv lisandub tagasivõtmistasule.
- 7.14 Osaku tagasivõtmishind on müügikorralduse laekumise päeva („Tehingupäev”) seisuga arvutatud vastavat liiki Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu ja Tagasivõtmistrahv.
- 7.15 Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Osaku tehingute korraldajale müügikorralduse. Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas. Väljamakse tegemise päeval (väärtuspäeval) kustutatakse Osak registrist ning Osakust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad. Väärtuspäev on hiljemalt kolmas pangapäev peale Tehingupäeva (T+3), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud teistsuguses arveldusperioodis. Väljamakse tegemise tähtaja hulka ei kuulu tagasivõtmissumma investori pangakontole ülekandeks kuluv aeg.
- 7.16 Fondivalitsejal on õigus oma äranägemisel väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu vähendada või selle võtmisest loobuda.
- 7.17 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 emissiooniprospекtis. Osakuid omandanud või tagastanud isiku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- või tagasivõtmistasu suuruse kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis.
- 7.18 Kui Osakuid hoitakse esindajakontol, esitab Fondivalitsejale korraldusi esindajakontol tehingute tegemiseks esindajakonto omanik. Tehingutest tulenevaid Osakute kandeid ja raha makseid tehakse sellisel juhul esindajakontole ja esindajakonto omaniku arvelduskontole. Investori kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.
- 7.19 Osakute vahetamise kord:
- a) A, B, C, D, E liiki Osakute vahetamine: Osakuomanikul on õigus vahetada temale kuuluvad Osakud Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osakute vastu või Fondi teist liiki Osakute (v.a. Öhman R ja Öhman I Osakute) vastu järgnevalt. A Osakuid võib vahetada kõigi Fondi teist liiki Osakute vastu. B Osakuid võib vahetada C, D ja E Osakute vastu. D Osakuid võib vahetada C ja E Osakute vastu. C Osakuid võib vahetada E Osakute vastu. C Osakuid saab vahetamise teel omandada, kui osakuomaniku C Osakute väärtus (arvestades ka vahetuse teel omandatavaid C Osakuid) on vähemalt 125 000 eurot. E Osakuid saab vahetamise teel omandada, kui osakuomaniku E Osakute väärtus (arvestades ka vahetuse teel omandatavaid E Osakuid) on vähemalt 3 miljonit eurot.
- b) Öhman R ja Öhman I Osakute vahetamine: Osakuomanikul on õigus vahetada Öhman I ja Öhman R Osakuid omavahel. Öhman I Osakuid saab vahetamise teel omandada, kui osakuomaniku Öhman I Osakute väärtus (arvestades ka vahetuse teel omandatavaid Osakuid) on vähemalt 500 000 eurot.
- c) Osakute vahetamiseks esitab osakuomanik Osaku tehingute korraldajale korralduse Osakute vahetamiseks. Osakute vahetamisel osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Vastavalt nende Osakute, millest soovitakse loobuda, arvule ja puhasväärtusele võetakse Osakud tagasi ja vastavalt nende osakute, mida soovitakse omandada, puhasväärtusele emiteeritakse uued osakud. Osakute vahetamisel võetakse aluseks vahetuskorralduse laekumise päeva („Tehingupäev”) seisuga arvutatud osaku puhasväärtus. Osakute vahetamisel tagasivõtmis- ja väljalasketasu ei võeta. Vahetustehingu väärtuspäev on kolmas pangapäev peale Tehingupäeva (T+3).
- 7.20 Investoril ei ole lubatud ostu-, müügi- ega vahetuskorraldust peale selle esitamist tagasi võtta ega muuta. Ostu-, müügi- või vahetuskorralduse esitanud investor on kohustatud tagama, et tehingu arveldamiseks vajalikud tingimused oleks õigeaegselt täidetud. Osakute märkimisel on investor kohustatud õigeaegselt Fondi kontole üle kandma rahasumma märgitud Osakute eest. Investori kohustuste rikkumisel on Fondivalitseja õigustatud kasutama kõiki seaduses sätestatud õiguskaitsevahendeid (mh võib Fondivalitseja tehingust taganeda ja nõuda investorilt Fondile ja teistele osakuomanikele põhjustatud kahju hüvitamist).
- 7.21 Osakutega tehingute tegemise täpsustavad detailid, sealhulgas tehingukorralduse esitamise tähtajad, on ära toodud Fondi emissiooniprospекtis.

## 8. Fondivalitseja tegevus

- 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 peab Fondi vara investeerimisel:
- a) hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
  - b) jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpapereid ta Fondi arvel kavatseb 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 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 sätestatud:
- a) Fondi vara investeerimine;
  - b) Osakute väljalaske ja tagasivõtmise või tagasiostmise korraldamine;
  - c) vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
  - d) Fondi osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
  - e) Osakute turustamise korraldamine;
  - f) Fondi vara arvestuse pidamine ja raamatupidamise korraldamine;
  - g) Fondi vara puhasväärtuse määramine;
  - h) Osakute registri pidamise korraldamine;
  - i) Fondi tulu arvestamine;
  - j) Fondivalitseja ja Fondi tegevuse investeerimisfondide seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sisekontrolli süsteemi rakendamine;
  - k) nimetatutega otseselt seotud tegevused.

Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

## 9. Depositooriumi tegevus

- 9.1 Depositoorium hoiab fondi raha, väärtpapereid ja muud likviidset vara. Depositoorium ei korralda fondi muu vara hoidmist, kui Fondivalitseja ja Depositoorium ei lepi kokku teisiti. Samuti täidab depositoorium muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid.
- 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 väärtpapereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hoolsust, 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.

## 10. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud

10.1 Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on:

- a) A Osakud: maksimaalselt 1,75% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale A Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui A Osaku puhaskväärtus ületab selle ajaloo kõrgeimat taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 5% aasta baasil. Edukustasu määr on 15% A Osaku puhaskväärtuse tõusust üle ajaloo kõrgeima taseme, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 5% aasta baasil.
- b) B Osakud: maksimaalselt 1,25% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale B Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui B Osaku puhaskväärtus ületab selle ajaloo kõrgeimat taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 8% aasta baasil. Edukustasu määr on 15% B Osaku puhaskväärtuse tõusust üle ajaloo kõrgeima taseme, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 8% aasta baasil.
- c) C Osakud: maksimaalselt 1,25% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale C Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui C Osaku puhaskväärtus ületab selle ajaloo kõrgeimat taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil. Edukustasu määr on 10% C Osaku puhaskväärtuse tõusust üle ajaloo kõrgeima taseme, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil.
- d) D Osakud: maksimaalselt 2% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale D Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui D Osaku puhaskväärtus ületab selle ajaloo kõrgeimat taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil. Edukustasu määr on 10% D Osaku puhaskväärtuse tõusust üle ajaloo kõrgeima taseme, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil.
- e) E Osakud: maksimaalselt 0,85% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale E Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui E Osaku puhaskväärtus ületab viimast fikseeritud NAV-i, millele on lisatud võrdlusindeksi tootlus. Edukustasu määr on 15% Osaku puhaskväärtuse tõusust üle viimase fikseeritud NAV-i, millele on lisatud võrdlusindeksi tootlus. Fikseeritud NAV on viimase 30. juuni seisuga arvutatud Osaku puhaskväärtus. Kuni 30. juunini 2011 on fikseeritud NAV E Osaku nimiväärtus (10 eurot). Võrdlusindeks on Fondi investeerimispiirkonna hajutatud indeks, mis väljendab piirkonna turu liikumist ja on avalikkusele regulaarselt kättesaadav. Täpne teave võrdlusindeksi kohta on kättesaadav Fondi prospektis. Fondivalitseja võib võrdlusindeksit muuta. Võrdlusindeksi muutmise kohta saadab Fondivalitseja osakuomanikule eelneva teate kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis osakuomaniku registrisse kantud aadressil või Fondivalitsejale edastatud kontaktandmetel. Teade saadetakse osakuomanikule vähemalt 1 kuu enne võrdlusindeksi muutmist. Kui võrdlusindeksi muudatus jõustub muul päeval kui 1. juulil, ei ole Fondivalitsejal õigust edukustasule perioodil, mis algab võrdlusindeksi muutmise päevale eelneval 1. juulil ja lõpeb sellele järgneval 30. juunil.
- f) Öhman I Osakud: maksimaalselt 2% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Öhman I Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Öhman I Osaku puhaskväärtus ületab selle ajaloo kõrgeimat taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 8% aasta baasil. Edukustasu määr on 15% Öhman I Osaku puhaskväärtuse tõusust üle ajaloo kõrgeima taseme, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 8% aasta baasil.
- g) Öhman R Osakud: maksimaalselt 2,5% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Öhman R Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Osaku puhaskväärtus ületab selle ajaloo kõrgeimat taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil. Edukustasu määr on 10% Osaku puhaskväärtuse tõusust üle ajaloo kõrgeima taseme, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil.
- h) C, D ja Öhman R Osaku edukustasu arvutamiseks kasutatav Euribori määr fikseeritakse iga kvartali viimase tööpäeva seisuga järgnevas kvartaliks. Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra. Andmed kehtivate valitsemistasu ja Edukustasu määrade kohta on avalikustatud Fondi prospektis.

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. A, B, C, D, Öhman R ja Öhman I Osaku edukustasu fikseeritakse igapäevaselt ja makstakse olemasolul välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. E Osaku edukustasu eraldi hinnatakse ümber iga puhaskväärtuse arvutamise päeval ja makstakse välja iga kalendriaasta 30. juuni seisuga järgneva kuu jooksul.

10.4 Fondi arvelt makstakse veel:

- a) muud 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 teenusepakkujale;

- d) Osakute registri pidamisega seonduvad kulud vastavalt Registripidaja hinnakirjale (sh Registripidaja teenustasud seoses Osakute märkimis- ja lunastuskorralduste vastuvõtmise ja täitmise).

10.5 Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 15% Fondi varade kaalutud 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, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.

11.2 Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja.

11.3 Fondi raamatupidamist tuleb pidada lahus Fondivalitseja ja teiste fondide raamatupidamisest.

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) Tingimused;
- b) Fondi viimane aastaaruanne;
- c) Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- d) Osakute pakkumise prospekt ja lihtsustatud prospekt;
- e) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
- f) fondijuhi nimi;
- g) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
- h) Fondi vara puhasväärtuse määramise ja Fondi arvel tuletistehingute tegemise sisemised protseduurireedid;
- 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 ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide (s.h. Fondi) tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata Fondivalitseja veebilehel.

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

## **13. Tingimuste muutmine**

13.1 Fondivalitseja nõukogu otsusega võib Tingimusi muuta.

13.2 Peale muudatuste registreerimist Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ning Fondivalitseja veebilehel.

13.3 Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest, 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. Investeeringufondide seaduses ette nähtud juhtudel võib Fondi likvideerijaks olla ka Depositoorium.
- 14.3 Peale Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata 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 kuue 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.

## LISA 1

Nimekiri väärtpaberiindeksitest, mis võivad olla alusvaraks tuletisinstrumentidele, millesse Fondi vara võib investeerida vastavalt Tingimuste punktile 4.8d):

Regiooni indeksid: CECEUR, EUETMP, SETXEUR, CETOP20

Poola: WIG 20, WIG, WIG 40, WIG 80

Ungari: BUX

Tšehhi Vabariik: PX

Eesti: OMX Tallinn

Läti: OMX Riga

Leedu: OMX Vilnius

Horvaatia: CROBEX, CROEMI

Rumeenia: BET, ROTX, BET-C, BET-FI

Bulgaaria: SOFIX, BG 40

Austria: ATX, ATX five, NTX, CEX, SETX, PTX, CHTX, ROTXEUR

Serbia: BELEX15, BELEXfm

Bosnia ja Hertsegoviina: BIRS, FIRS, ERS10, BIFX, SASX-10

Macedonia: MBI10

Montenegro: MOSTE

Türgi: XU100, XBANK

Balti riigid: OMX Baltic GI

OMX Baltic PI

OMX Baltic Benchmark GI

OMX Baltic Benchmark PI

OMX Baltic Benchmark Cap GI

OMX Baltic Benchmark Cap PI

OMX Baltic 10

OMX Baltic Energy GI

OMX Baltic Energy PI

OMX Baltic Materials GI

OMX Baltic Materials PI

OMX Baltic Industrials GI

OMX Baltic Industrials PI

OMX Baltic Consumer Discretionary GI

OMX Baltic Consumer Discretionary PI

OMX Baltic Consumer Staples GI

OMX Baltic Consumer Staples PI

OMX Baltic Health Care GI

OMX Baltic Health Care PI

OMX Baltic Financials GI

OMX Baltic Financials PI

OMX Baltic Information Technology GI

OMX Baltic Information Technology PI

OMX Baltic Telecommunication Services GI

OMX Baltic Telecommunication Services PI

OMX Baltic Utilities GI

OMX Baltic Utilities PI