

Avaron Balkani Fondi tingimused

(Edaspidi: "Tingimused")

1. Üldsätted

- 1.1 Käesolevad Tingimused sätestavad lepingulise investeerimisfondi Avaron Balkani 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 Balkani Fond (edaspidi: "Fond") on AS-i Avaron Asset Management poolt moodustatud lepinguline fond. Inglise keeles kasutatakse Fondi nimena: *Avaron Balkan 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 depositeorium 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 krediitiasutused 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 Fond pakub osakuomanikele võimalust investeerida 2007.aastal ja hiljem Euroopa Liiduga ühinenud ning tulevikus oodatavalt Euroopa Liiduga ühinevate Balkani riikide aktsiaturgudele. Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv.
- 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 2007.aastal ja hiljem Euroopa Liiduga ühinenud riikide¹ ning tulevikus oodatavalt Euroopa Liiduga ühinevate riikide² väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse aktsiatesse. Fondi vara võib investeerida ka muude riikide väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse, kui nende emitentidel on eelpool nimetatud Balkani riikides olulised ärihuvid või kui nende tegevus on seotud nende riikidega. Lisaks aktsiatele ja muudele samaväärsetele kaubeldavatele õigustele võib Fondi vara investeerida ka muudesse väärtpaberitesse, krediitiasutuste hoiustesse ja investeerimispiirkonna valuutadesse, kuid mitte rohkem kui 40% ulatuses.
- 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.

¹ Rumeenia, Bulgaaria

² 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 Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi (EEA)³, Šveitsi, Ameerika Ühendriikide, Kanada, Venemaa, Ukraina, Moldova, Horvaatia, Serbia, Montenegro, Makedoonia, Bosnia ja Hertsegoviina, Albaania või Türgi 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.

4.3 Punktides 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 vara võib ühe krediitiasutuse hoiustesse paigutada kuni 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Eeltoodud piiranguid ei kohaldata Fondi arvelduskontole Depositooriumis ja üleöödeposiidil hoitava raha suhtes.

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. Fondi vara võib investeerida Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide osakutesse, järgides õigusaktides sätestatud.

4.8 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:

- 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 puhasväärtust.

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.

³ Austria, Belgia, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luksemburg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi Vabariik, Ungari, Rumeenia, Bulgaaria.

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 emissiooniprospекtis.

5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ning kohustused

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,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).

5.3 Fondil on kahte liiki osakuid (edaspidi: "Liik 1", "Liik 2" ja „Liik 3”).

5.4 Liik 1:

- a) Osakute nimetus on Avaron Balkani Fond A.
- b) Osaku nimiväärtus on 100 Eesti krooni.
- c) Osakute registrit peab Eesti väärtpaberite keskregistri pidaja AS Eesti Väärtpaberikeskus (edaspidi: "EVK"), asukohaga Tartu mnt. 2, 14.korrus, Tallinn 10145, Eesti Vabariik, registrikood 10111982. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud.

5.5 Liik 2:

- a) Osakute nimetus on Avaron Balkani Fond B.
- b) Osaku nimiväärtus on 100 Eesti krooni.
- c) Osakute registrit peab EVK. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud.

5.6 Liik 3:

- a) Osakute nimetus on Avaron Balkani Fond C.
- b) Osaku nimiväärtus on 10 eurot.
- c) Osakute registrit peab EVK. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud.

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

5.8 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 emissiooniprospекti, lihtsustatud spёkpekti 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.

5.9 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.

5.10 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.

- 5.11 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 (s.h. isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikus ulatuses.

6. Osaku puhaskväärtuse määramine

- 6.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhaskväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.
- 6.2 Fondi vara puhaskväärtus määratakse kindlaks Fondi varade turuskväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Antud liigi Osakute kogupuhaskväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuskväärtusest maha antud liigi osa Fondi kohustustest.
- 6.3 Osaku puhaskväärtus saadakse antud liigi Osakute kogupuhaskväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata antud liigi Osakute arvuga.
- 6.4 Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhaskväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. Osaku puhaskväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehind määratakse täpsusega neli kohta peale koma.
- 6.5 Fondi raamatupidamise aruanded ja puhaskväärtuse arvutus koostatakse Eestis ametlikult kehtiva vääringu järgi.
- 6.6 Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhaskväärtuse 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 Osaku võib välja lasta üksnes väljalastavate Osakute arvule vastava Osaku puhaskväärtuse ulatuses raha laekumisel Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Osaku puhaskväärtusest.
- 7.4 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.
- 7.5 Osakuid lastakse välja, võetakse tagasi ja saab vahetada igal pangapäeval.
- 7.6 Osaku väljalasketasu määr on:
- a) Liik 1 ja Liik 3 Osakute puhul maksimaalselt 5% vastavat liiki Osaku puhaskväärtusest;
 - b) Liik 2 Osakute puhul väljalasketasu puudub.
- 7.7 Osaku väljalaskehind on ostukorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud vastavat liiki Osaku puhaskväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.
- 7.8 Osakute väljalaske kord ja tähtajad:
- a) Liik 1 ja Liik 2 Osakuid lastakse välja ainult [Tingimuste jõustumise päeva] seisuga vastavat liiki Osakuid omavatele investoritele (olemasolevatele osakuomanikele). Uutele investoritele Liik 1 ja Liik 2 Osakuid välja ei lasta. Liik 3 Osakuid võivad märkida kõik investorid;
 - b) Osaku omandamiseks esitab investor Fondivalitsejale otse või läbi Fondivalitseja volitatud vahendaja ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak lastakse välja 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6). Fondivalitseja ja investor võivad kokku leppida pikemas arveldusperioodis.
- 7.9 Fondivalitsejal on õigus keelduda ostukorralduse täitmisest, kui Fondivalitseja hinnangul on Fondi investeerimispoliitika parimaks rakendamiseks vajalik Fondi mahu piiramine.
- 7.10 Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
- 7.11 Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas.

- 7.12 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.
- 7.13 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.
- 7.14 Osaku tagasivõtmistasu on:
- a) Liik 1 ja Liik 3 Osakute puhul maksimaalselt 1,5% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest;
 - b) Liik 2 Osakute puhul tagasivõtmistasu puudub.
 - 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 maksimaalselt 5% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest (edaspidi: „Tagasivõtmistrahv”). Tagasivõtmistrahv on Fondi tulu. Tagasivõtmistrahv lisandub tagasivõtmistasule.
- 7.15 Osaku tagasivõtmishind on müügikorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud vastavat liiki Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu ja Tagasivõtmistrahv.
- 7.16 Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Fondivalitseja otse või läbi Fondivalitseja volitatud vahendaja müügikorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak võetakse tagasi 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6). Fondivalitseja ja investor võivad kokku leppida pikemas arveldusperioodis.
- 7.17 Fondivalitsejal on õigus oma äranägemisel väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu vähendada või selle võtmisest loobuda.
- 7.18 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 emissiooniprospекtis. Osakuid omandanud või tagastanud isiku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- või tagasivõtmistasu suuruse lihtkirja, faksi või e-posti teel.
- 7.19 Kui Osakuid hoitakse esindajakontol, tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid osakuomanikule esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole. Investori kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.
- 7.20 Osakuomanikul on õigus vahetada temale kuuluvad Osakud Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osakute vastu. Fondi Liik 1 Osakuid võib vahetada Fondi Liik 2 ja Liik 3 Osakute vastu. Fondi Liik 2 Osakuid võib vahetada Fondi Liik 3 Osakute vastu.
- 7.21 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 ja 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 tagasivõtmis- ja väljalasketasu ei võeta. Osakute vahetamine toimub 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6).
- 7.22 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.
- 7.23 Osakutega tehingute tegemise täpsustavad detailid, sealhulgas Fondivalitsejale 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 vara ja täidab 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) Liik 1 Osakud: maksimaalselt 1,75% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 1 Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 1 Osaku puhasväärtus ületab ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 5% aasta baasil. Edukustasu määr on 15% Liik 1 Osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab Liik 1 Osaku puhasväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 5% aasta baasil. Fondivalitseja juhatuse võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra.

- b) Liik 2 Osakud: maksimaalselt 1,25% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 2 Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 2 Osaku puhaskväärtus ületab ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 8% aasta baasil. Edukustasu määr on 15% Liik 2 Osaku puhaskväärtuse tõusust, mis ületab Liik 2 Osaku puhaskväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 8% aasta baasil. Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra.
- c) Liik 3 Osakud: maksimaalselt 1,25% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 3 Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 3 Osaku puhaskväärtus ületab ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil. Edukustasu määr on 10% Liik 3 Osaku puhaskväärtuse tõusust, mis ületab Liik 3 Osaku puhaskväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil. Kasutatav Euribori määr fikseeritakse iga kvartali viimase tööpäeva seisuga järgnevas kvartalis. Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra.
- d) Andmed kehtivate valitsemistasu ja Edukustasu määrade kohta on avalikustatud Fondi prospektis.
- 10.2 Depositooriumile makstakse tasu osutatud teenuste eest. Depootasu aastane määr on maksimaalselt 0,33% 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 iga kuu lõpu 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 täitmisega).
- 10.5 Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 30% 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 siseeeskirjadest, 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 poolaastaruanne 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 poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
 - d) Osakute pakumise 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 protseduurireeglid;
- i) Fondivalitseja osaluse suurus Fondis.

Ärakiirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaruandest, 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. Investeerimisfondide 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):

Poola: WIG 20, WIG
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
Serbia: BELEX15, BELEXfm
Bosnia ja Hertsegoviina: BIRS, FIRS, ERS10, BIFX, SASX-10
Macedonia: MBI10
Montenegro: MOSTE
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