

Avaron Ida-Euroopa Võlakirjafond tingimused

(Edaspidi: "Tingimused")

1. Üldsätted

- 1.1 Käesolevad Tingimused sätestavad lepingulise investeerimisfondi Avaron Ida-Euroopa Võlakirjafond 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 Ida-Euroopa Võlakirjafond (edaspidi: "Fond") on AS-i Avaron Asset Management poolt moodustatud lepinguline fond. Inglise keeles kasutatakse Fondi nimenä: *Avaron Eastern Europe Fixed Income Fund*.
- 1.3 Fondi valitseb AS Avaron Asset Management (edaspidi: "Fondivalitseja"), asukohaga Narva mnt 5-58, Tallinn 10117, Eesti Vabariik. Fondivalitseja veebileht asub aadressil www.avaron.ee.
- 1.4 Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
- 1.5 Fondi depositeorium on AS Swedbank (edaspidi: "Depositoorium"), asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik. Fondi Osakute registrit peab samuti AS Swedbank.
- 1.6 Fond on avatud avalik fond investeerimisfondide seaduse mõistes.
- 1.7 Fond on eurofond, mis tähendab, et fond vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 2009/65/EÜ sätestatud nõuetele ning mille osakuid võidakse avalikkusele pakkuda kõigis Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikides (edaspidi lepinguriigid).
- 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 areneva Euroopa, Venemaa ning Sõltumatute Riikide Ühenduse riikide ning ettevõtjate kõrge riskiga ning peamiselt spekulatiivse investeerimisjärgu krediidireitinguga võlainstrumentidesse (*high yield instruments, non-investment grade rating instruments*), hoiustesse, tuletisinstrumentidesse ning muudesse finantsvaradesse.
- 2.4 Investering Fondi võib osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit. Osakuomanikele ei garanteerita Fondi tulusust ega alginvesteeringu säilimist. Investering Fondi on alati seotud teatud riskidega, mis realiseerumisel võivad vähendada investeeringu väärtust. Fond on avatud valuutariskile ning valuutakursside areng mõjutab oluliselt Fondi investeerimistulemuste kujunemist. Täpsem ülevaade Fondi vara investeerimisega seotud peamistest riskidest on sätestatud Osakute avaliku pakkumise prospektis.

3. Fondi investeerimispoliitika

- 3.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest ning investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktidest ja Tingimustest.
- 3.2 Fondi investeerimiseesmärgi saavutamiseks investeerib Fondivalitseja Fondi vara areneva Euroopa ning Sõltumatute Riikide Ühenduse riikide¹ (edaspidi Investeerimispiirkond) keskvalitsuste, kohalike omavalitsuste ja ettevõtjate võlaväärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse, krediidiasutuste hoiustesse ja muusse Tingimustes nimetatud finantsvarasse. Fondivalitseja võib Fondi vara investeerida erandjuhtudel (nt investeringust väljumisel, instrumentide restruktureerimisel, vahetusvõlakirjade konverteerimisel, ülevõtmis- või ühinemispakkumistel osalemisel või muus erakorralises olukorras) ka kuni 10% ulatuses aktsiatesse ning muudesse samaväärsetesse väärtpaberitesse. Fondivalitseja võib Fondi vara investeerida ka väljaspool Investeerimispiirkonda asuvate emitentide võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, kui nendel emitentidel on Investeerimispiirkonnas olulised ärihuvid või kui need väärtpaberid on emiteeritud nimetatud riikide valuutas.
- 3.3 Fondivalitseja võib Fondi arvel teostada tehinguid tuletisinstrumentidega nii riskide maandamise eesmärgil kui ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks.

¹ Eesti, Läti, Leedu, Poola, Ungari, Tšehhi Vabariik, Slovakkia, Sloveenia, Rumeenia, Bulgaaria, Horvaatia, Makedoonia, Albaania, Bosnia ja Hertsegoviina, Serbia, Montenegro, Türgi, Vene Föderatsioon, Moldova, Ukraina, Gruusia, Aserbaidžaan, Armeenia, Valgevene, Kasahstan, Kõrgõzstan, Tadžikistan, Türkmenistan ja Usbekistan

- 3.4 Fondi vara võidakse investeerida igat liiki emitentidesse ja majandusharudesse. Täpsed osakaalud vara liigi, emitendi liigi, regioonide ja majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse igapäevase juhtimise käigus.

4. Investeeringispiirangud

4.1 Fondi vara võib investeerida:

- a) krediitiasutuste hoiustesse;
- b) võlakirjadesse, kommertspaberitesse, pandikirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ning kaubeldavatesse võlakohustustesse (edaspidi võlaväärtpaberid), aktsiatesse ning muudesse samaväärsetesse väärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse ning eelnimetatute märkimis- ning omandamisõigustesse ja hoidmistunnistustesse;
- c) tuletisinstrumentidesse;
- d) teiste investeeringufondide aktsiatesse ja osakutesse;

4.2 Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida võlaväärtpaberitesse ning kuni 10% ulatuses aktsiatesse ning muudesse samaväärsetesse 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 Lisaks punktis 4.2 sätestatud väärtpaberitele võib Fondi vara kuni 100% ulatuses investeerida ka rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad õigusaktides sätestatud nõuetele.

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

4.5 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.

4.6 Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida krediitiasutuste hoiustesse. Fondi vara võib investeerida ainult sellistesse krediitiasutuste hoiustesse, mille lõpptähtaeg ei ole pikem kui 12 kuud. Fondi vara võib ühe krediitiasutuse hoiustesse paigutada kuni 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Nimetatud piirangut ei rakendata Fondi arvelduskontole või ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud rahale Fondi Depositooriumis.

4.7 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.

4.8 Punktis 4.7 sätestatud ei kohaldata riikide ja rahvusvaheliste organisatsioonide poolt emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite, rahaturuinstrumentide ja pandikirjade suhtes. Kui väärtpaberi emitendiks või tagajaks on Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik, Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Horvaatia, Serbia, Jaapan, Kanada, Kasahstan, Šveits, Türgi, Ukraina, Vene Föderatsioon või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks lepinguriik, siis võib iga vastava riigi või rahvusvahelise organisatsiooni poolt emiteeritud või tagatud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.

4.9 Fondi vara võib investeerida üle 35% Fondi aktive turuväärtusest punktis 4.8 nimetatud isiku või tema poolt tagatud võlaväärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse ja pandikirjadesse, kui

- a) on tagatud fondi aktsionäride või osakuomanike huvide piisav kaitse;
- b) Fondi varas on vähemalt kuue eri emissiooni käigus sellise isiku poolt väljalastud või tagatud väärtpabereid ning ühe emissiooni käigus omandatud väärtpaberite väärtus ei moodusta üle 30% fondi aktive turuväärtusest;
- c) Fondi tingimustes ja prospektis on märgitud emitendid, kelle emiteeritud või tagatud väärtpaberitesse kavatsetakse investeerida või on investeeritud üle 35% fondi aktive turuväärtusest.

Fondi vara on lubatud investeerida üle 35% Fondi aktive turuväärtusest Vene Föderatsiooni, Poola ja Türgi emiteeritud või nende poolt tagatud võlaväärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse ja pandikirjadesse.

4.10 Fondi vara võib investeerida üksnes lepinguriigi krediitiasutuse poolt emiteeritud pandikirjadesse järgides õigusaktides sätestatud. Ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse võib investeerida kuni 25% fondi aktive turuväärtusest. Kui ühe isiku emiteeritud pandikirjade väärtus moodustab üle 5% eurofondi aktive turuväärtusest, ei või kõigi selliste pandikirjade koguväärtus moodustada üle 80% Fondi varade turuväärtusest.

4.11 Fondi vara võib investeerida kuni 10% ulatuses teiste investeeringufondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades õigusaktidest tulenevate piirangutega. Nimetatud piirangut ei kohaldata sellistele investeeringufondi osakutele ja aktsiatele, millega kaubeldakse punktis 4.2 nimetatud reguleeritud väärtpaberiturul.

- 4.12 Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud võlaväärtpaberite, rahaturuinstrumentide, selle isiku juurde paigutatud hoiuste väärtus ja tuletistehingute avatud positsioonid selles isikus võivad kokku moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud võlaväärtpaberite, rahaturuinstrumentide, tuletisinstrumentide, pandikirjade ning selle isiku juurde paigutatud hoiuste väärtus võivad kokku moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest. Nimetatud piirangut ei rakendata Fondi arvelduskontole ja üleöödeposiitidele ning punktides 4.8 ja 4.9 nimetatud riikide ja rahvusvaheliste organisatsioonide poolt emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide suhtes.
- 4.13 Fondi arvel võib teha tehinguid reguleeritud turgudel kaubeldavate ja reguleeritud turu väliselt omandatud 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) krediitdiasutuste hoiused;
 - b) punktides 4.1 kuni 4.4 nimetatud väärtpaberid;
 - c) teise investeerimisfondi osakud või aktsiad;
 - d) väärtpaberiindeksid, intressimäärad või valuutad (vt. Tingimuste lisa);
- 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 puhaskväärtust.
- 4.14 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.
- 4.15 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 Osakud:
- a) Avaron Ida-Euroopa Võlakirjafond A, nimiväärtusega 10 eurot (edaspidi: „A Osak”)
 - b) Avaron Ida-Euroopa Võlakirjafond B, nimiväärtusega 10 eurot (edaspidi: „B 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 sätestatud;
 - b) võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
 - c) saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust ja Osakute liigist tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäanud varast ja Fondi tulust;
 - d) tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase aasta- või poolaastaruande, Osakute emissiooniprospекti 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 Juhul, kui pärast Fondi ja Osaku puhasväärtuse kindlaksmääramist toimub või ilmneb sündmus või asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt oluliselt mõjutab Fondi ja Osaku puhasväärtust, on Fondivalitsejal õigus kindlaksmääratud Fondi turuväärtust, puhasväärtust ja Osaku puhasväärtust ümber hinnata tingimusel, et sellise ümberhindamise tegematajätmine kahjustaks investorite huvisid.
- 6.6 Fondi raamatupidamise aruanded ja puhasväärtuse arvutus koostatakse Eestis ametlikult kehtiva vääringu järgi. Osaku puhasväärtus avaldatakse vastava Osaku liigi valuutas.
- 6.7 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 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.
- 7.4 Osakute väljalaske kord ja tähtajad:
- a) Osakuid lastakse välja igal pangapäeval.
 - b) Osaku väljalasketasu määr on maksimaalselt 0.5% Osaku puhasväärtusest.
 - c) Osakute minimaalse esmakordse märkimise summa on B Osakul 1 miljon eurot. Fondivalitseja võib mõne investori suhtes oma otsusega B Osaku minimaalset esmakordse märkimise summat vähendada. A Osakutel minimaalse märkimissumma nõue puudub.
 - d) Osaku omandamiseks esitab investor Osaku tehingute korraldajale ostukorralduse. Osak lastakse välja märkimissumma laekumisel Fondi kontole (väärtuspäeval). Väärtuspäev on esimene pangapäev peale Tehingupäeva (T+1), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor lepivad kokku teistsuguses arveldusperioodis. Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
 - e) Osaku väljalaskehind on ostukorralduse laekumise päeva („Tehingupäeva”) seisuga arvutatud Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.

f) Fondivalitsejal on õigus keelduda ostukorralduse või vahetuskorralduse täitmisest, kui see on Fondivalitseja hinnangul vajalik Fondi olemasolevate osakuomanike huvide kaitsmiseks.

g) Ostu- või vahetuskorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.

7.5 Osakute tagasivõtmise kord ja tähtajad:

a) Osaku tagasivõtmistasu määr on maksimaalselt 0,5% Osaku puhasväärtusest.

b) Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Osaku tehingute korraldajale müügi- ja vahetuskorralduse. 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.

c) Osakute tagasivõtmishind fikseeritakse igal esmaspäeval eelmise pangapäeva seisuga („Tagasivõtmispäeval“). Kui Tagasivõtmispäev langeb pangapäevaks mitteolevale päevale, siis fikseeritakse tagasivõtmishind sellele järgneval pangapäeval. Müügi- ja vahetuskorralduse esitamise tähtaeg on Tagasivõtmispäevale eelneval esmaspäeval („Müügi- ja vahetuskorralduse päeval“). Kui Müügi- ja vahetuskorralduse päev langeb pangapäevaks mitteolevale päevale, on müügi- ja vahetuskorralduse esitamise tähtaeg sellele päevale järgneval pangapäeval. Väärtuspäev on hiljemalt kolmas pangapäev peale Tagasivõtmispäeva, välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud teistsuguses arveldusperioodis. Väljamakse tegemise tähtaja hulka ei kuulu tagasivõtmissumma investorile pangakontole ülekandeks kuluv aeg.

d) Osaku tagasivõtmishind on Tagasivõtmispäeval arvutatud vastavat liiki Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud tagasivõtmistasu.

e) Juhul kui ühel ja samal Müügi- ja vahetuskorralduse päeval laekunud müügi- ja vahetuskorralduste rahaline väärtus osakuomaniku kohta ületab 5% või kõigi selleks päevaks laekunud müügi- ja vahetuskorralduste väärtus kogusummas ületab 20% Fondi varade turuväärtusest, siis on Fondivalitsejal õigus teha vastavad müügisummade väljamaksed hiljemalt 15 pangapäeval peale Tagasivõtmispäeva. Juhul kui Fondivalitseja on otsustanud väljamakse vastaval Müügi- ja vahetuskorralduse päeval laekunud müügi- ja vahetuskorralduste osas edasi lükata, ei mõjuta see järgmiseks Müügi- ja vahetuskorralduse päevaks laekunud müügi- ja vahetuskorralduste täitmist – need täidetakse tavapärasel korral (punkt 7.5c), välja arvatud juhul, kui käesolevas punktis sätestatud asjaolud korduvad.

f) 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 korrapäraselt 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 Finantsinspektsioonile ja Depositooriumile, samuti kõigi nende lepinguriikide finantsjärelevalve asutustele, kus Osakuid pakutakse. Fondivalitseja avaldab viivitamata teate Osakute tagasivõtmise peatamisest Fondivalitseja veebilehel ning vähemalt ühes üleriigilises levikuga päevalehes.

g) Kui tekib vajadus Fondi arvel tehtud pöördrepotehingust tulenevate nõuete tagamiseks Osakuid realiseerida (lunastada), on Osaku tagasivõtmishind realiseerimisotsuse päeva seisuga arvutatud Osaku puhasväärtus.

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

7.7 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.

7.8 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. Investorile kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.

7.9 Osakute vahetamise kord:

a) Osakuomanikul on õigus vahetada temale kuuluvad Osakud Fondi teist liiki Osakute vastu järgnevalt. B Osakuid saab vahetamise teel omandada, kui osakuomaniku B Osakute väärtus (arvestades ka vahetuse teel omandatavaid B Osakuid) on vähemalt 1 miljon eurot.

b) 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- ega väljalasketasu ei võeta. Vahetustehingu väärtuspäev on kolmas pangapäev peale Tehingupäeva (T+3).

c) Osakuomanikul ei ole õigus vahetada temale kuuluvaid Osakuid Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osakute vastu.

7.10 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. Investorile kohustuste rikkumisel on Fondivalitseja õigustatud kasutama kõiki seaduses

sätetatud õiguskaitsevahendeid (mh võib Fondivalitseja tehingust taganeda ja nõuda investorilt Fondile ja teistele osakuomanikele põhjustatud kahju hüvitamist).

7.11 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 väärtpabereid 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. Osakute omandamisel järgitakse investeerimisfondide seaduses sätestatud. Teavet Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis on võimalik saada Fondivalitseja asukohas ning veebilehel.

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, väärtpabereid 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 väärtpabereid 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 0.95% aastas Fondi varade puhasväärtusest.
- b) B Osakud: maksimaalselt 0,60% aastas Fondi varade puhasväärtusest.

10.2 Depositooriumile makstakse tasu osutatud teenuste eest. Depootasu aastane määr on maksimaalselt 0,24% Fondi varade puhasväärtusest. Eeltoodud depootasu määrale lisandub käibemaks.

10.3 Valitsemistasu ja depootasu võetakse arvesse igal puhasväärtuse arvutamise päeval ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul.

10.4 Fondi arvelt makstakse veel:

- a) muud Fondi vara hoidmise ja tehingute tegemisega seotud kulud, nagu tasud vahendajatele, laenu- ja intressikulud, riigilõivud, ülekandekulud ja teenustasud;
- b) Fondi auditeerimisega seotud kulud;
- c) Fondi administreerimise (Fondi raamatupidamise ja vara puhasväärtuse 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 5% Fondi varade kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas.

10.6 Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud tasutakse Fondivalitseja arvel.

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 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 viimase kolme aasta aastaaruanne;
- c) Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- d) Osakute pakkumise prospekt;
- e) Investorile esitatav põhiteave;
- f) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
- g) Fondijuhi nimi;
- h) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
- i) Fondi vara puhasväärtuse määramise ja Fondi arvel tuletistehingute tegemise sisemised protseduurireeglid;
- j) Info Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis
- k) Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded.

Ärakerja Tingimustest, Fondi viimase kolme aasta aastaaruandest või poolaastaruandest, prospektist ja investorile esitatavast põhiteabest 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.

Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad väärtpaberiindeksid

Indeksi nimetus	Selgitus
Markit iTraxx	Kaubeldav sünteetiline krediidiriski indeks (CDS)
Markit iTraxx SovX	Kaubeldav sünteetiline krediidiriski indeks (CDS)
Markit iBoxx	Võlakirjaindeks.

Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad intressimäärad

Tähtaeg	Intrressimäära nimetus	Selgitus
3M, 6M, 12M	Euribor	Euroopa rahaturgude euro intress
2YR, 5YR, 10YR, 30YR	Euro Schatz, Bobl, Bund, Buxl	Saksa euro võlakirjade intressimäär
90 days	US T-bill	Ameerika Ühendriikide võlakohustuse intressimäär
2YR-10YR	US T-note	Ameerika Ühendriikide võlakirjade intressimäär
15YR	US T-bond	Ameerika Ühendriikide min. 15 aastaste võlakirjade intressimäär
1M, 3M	WIBOR	Poola rahaturu intressimäär
1YR, 3YR,5YR,10YR	Poland government bond	Poola valitsuse võlakirjade intressimäär
1M, 3M	PRIBOR	Tšehhi rahaturu intressimäär
1YR, 3YR,5YR,10YR	Czech Republic government bond	Tšehhi valitsuse võlakirjade intressimäär
1M, 3M	BUBOR	Ungari rahaturu intressimäär
1YR, 3YR,5YR,10YR	Hungarian government bond	Ungari valitsuse võlakirjade intressimäär
1M, 3M	MOSPRIME	Venemaa rahaturu intressimäär
Intressikõver	Euro Swapnote	Euro intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	USD Swapnote	USD intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	PLN Swap	PLN intressi-swap intressimäär
Intressikõver	HUF Swap	HUF intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	CZK Swap	CZK intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	TRY Swap	TRY intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	RON Swap	RON intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	BGN Swap	BGN intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	HRK Swap	HRK intressi-swapi intressimäär
Intressikõver	RUB Swap	RUB intressi-swapi intressimäär

Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad valuutad

EUR, USD, GBP, JPY, CHF, SEK, LVL, LTL, PLN, HUF, CZK, TRY, RUB, RON, BGN, RSD, MKD, BAM, HRK, UAH, KZT