

Danske Invest Likviidsusfond

Tingimused

Danske Invest Likviidsusfondi tingimused (edaspidi: "Tingimused") on registreeritud Finantsinspeksioonis 24.11.2004.a. ja kehtivad alates 11.12.2008.a.

1. Üldsätted

- 1.1. Käesolevad "Tingimused" sätestavad lepingulise investeerimisfondi „Danske Invest Likviidsusfond” tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga.
- 1.2. 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.
- 1.3. Danske Invest Likviidsusfond (edaspidi: "Fond"), inglise keeles Danske Invest Short Term Interest Fund, vene keeles Фонд ликвидности Danske Invest ja Leedu keeles Danske Invest Likvidumo Fondas on lepinguline investeerimisfond, mis on asutatud Danske Capital AS-i poolt 8. juulil 1999. aastal.
- 1.4. Fondi valitseb Danske Capital AS (edaspidi: "Fondivalitseja"), asukohaga Narva mnt. 9a, Tallinn, 10117, Eesti Vabariik. Fondivalitseja registrikood on 10240194.
- 1.5. Fondi depositeoriumiks (edaspidi: "Depoopank") on Danske Bank A/S, registreerimisnumber 61126228, mida esindab Danske Bank A/S Eesti filiaal, asukohaga Narva mnt 11, Tallinn 10151, Eesti Vabariik, registrikood 11488826.
- 1.6. Fond on avatud avalik lepinguline fond, mille kohaselt Fond on avalikult pakutavate osakute väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja.
- 1.7. Fond on eurofond, mis tähendab, et Fond vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 85/611/EMÜ 20. detsembrist 1985.aastast sätestatud nõuetele ja Fondi osakuid võidakse avalikkusele pakkuda kõigis Euroopa Majanduspiirkonna (edaspidi: "EEA") lepinguriikides.

2. Fondi tegevuse eesmärk

- 2.1. Fondi varad investeeritakse lühema kestusega, madala krediidiriskiga, Tingimustes nimetatud riikide valitsuste ning nendes riikides registreeritud

- kohalike omavalitsuste ja era- ning avalikõiguslike vms. Tingimustes nime-
tatud juriidiliste isikute poolt, euros või euro suhtes fikseeritud valuu-
tades emiteeritud intressiinstrumentidesse.
- 2.2. Fondi eesmärgiks on stabiilne, 1-kuulist Euribori ületav varade väärtuse
kasv. Fondi varade maksimaalne lubatud keskmine kestus on 0.75 aastat.
- 2.3. Fondi osakuomanikele Fondi tulusust ei garanteerita.

3. Fondi investeerimispoliitika

- 3.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeerimisfondide seadu-
sest, selle alusel väljaantud õigusaktidest ning Tingimustes sätestatud
investeerimispiirangutest.

4. Fondi vara investeerimispiirangud

- 4.1. Fondi vara võib investeerida:
- 4.1.1. emiteeritud võlakohustustesse tähtajaga kuni üks aasta, millega ta-
valiselt kaubeldakse rahaturul (edaspidi: „Rahaturuinstrumentid”),
 - 4.1.2. võlakirjadesse, s.h. Pandikirjadesse (defineeritud Tingimuste punk-
tis 4.5.), vahetusvõlakirjadesse või muudesse emiteeritud ja kaubel-
davatesse võlakohustustesse tähtajaga üle 1-aasta, märkimisõigustes-
se või muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse oman-
dada võlakirju (edaspidi kõik käesolevas punktis nimetatud instru-
mentid koos nimetatuna „Võlakirjad”),
 - 4.1.3. krediidiasutuste hoiustesse,
 - 4.1.4. lühiajalistesse tuletisinstrumentidesse,
 - 4.1.5. teiste investeerimisfondide osakutesse ja aktsiatesse, mis investee-
rivad oma vara Tingimuste punktides 4.1.1., 4.1.2 ja 4.1.4. nimeta-
tud väärtpaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse, s.h. Eesti või
välisriigi õigusaktide kohaselt rahaturufondidena käsitletavate fon-
dide osakutesse või aktsiatesse.
 - 4.1.6. Lisaks eelpool sätestatule võidakse Fondi vara ajutiselt hoida ar-
velduskontol või paigutada üleöödeposiiti.
- 4.2. Fond võib investeerida 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest käes-
olevas punktis sätestatud tingimustele vastavatesse võlaväärtpaberitesse
ning rahaturuinstrumentidesse:
- 4.2.1. EEA lepinguriigi , teiste Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisat-
siooni (edaspidi: „OECD”) liikmesriikide ning Tingimustes loetletud
Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve (edaspidi: „IOSCO”) liikmes-
riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse Rahaturu-
instrumentidesse ja Võlakirjadesse.
 - 4.2.2. Rahaturuinstrumentidesse ja Võlakirjadesse, millega Tingimuste punk-
tis 4.2.1. nimetatud riikide reguleeritud turgudel ei kaubelda, kuid
mille emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse need Rahaturuinstru-
mentid või Võlakirjad nimetatud riigi reguleeritud turul kauplemise-
le 12 kuu jooksul pärast Rahaturuinstrumentide või Võlakirjade emi-
teerimist.
 - 4.2.3. Tingimuste punktides 4.2.1 ja 4.2.2. nimetamata Rahaturuinstrumenti-
desse, mis vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
 - 4.2.3.1. Rahaturuinstrumenti on emiteerinud või taganud Tingimuste
punktis 4.2.1. nimetatud riik, lepinguriigi osariik või le-
pinguriigi regionaalne või kohaliku omavalitsuse üksus, Eu-

- roopa Liit, EEA lepinguriigi keskpank, Euroopa Keskpank, Euroopa Investeeringispank või rahvusvaheline organisatsioon, mille liikmeks, aktsionäriks või osanikuks on EEA lepinguriik;
- 4.2.3.2. Rahaturuinstrumendi on emiteerinud isik, kelle emiteeritud mis tahes väärtpaberitega kaubeldakse Tingimuste punktis 4.2.1. nimetatud riigi reguleeritud turul;
- 4.2.3.3. Rahaturuinstrumendi on emiteerinud või taganud fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja või krediidiasutus, kelle suhtes kehtestatud usaldatavusnormatiivide täitmise üle teostatakse finantsjärelevalvet vastavalt Euroopa Liiduõigusaktide nõuetele või nendega vähemalt samaväärsetele nõuetele.
- 4.2.3.4. Rahaturuinstrumendi emitent kuulub teise EEA lepinguriigi järelevalveasutuse poolt tunnustatud emitentide hulka vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele.
- 4.2.3.5. Rahaturuinstrumendi emitent vastab rahandusministri poolt kehtestatud tingimustele.
- 4.3. Tingimuste punktides 4.2. nimetatata Rahaturuinstrumentidesse ja Võlakirjadesse võib Fondi vara investeerida kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.4. Kui muudeks võlakohustusteks, millistesse Fond võib varasid investeerida on EEA lepinguriigi krediidiasutuse poolt kestvalt ja korduvalt emiteeritavad võlakirjad (edaspidi: „Pandikirjad”), siis peavad olema täidetud kõik järgmised tingimused:
- 4.4.1. krediidiasutus avalikustab regulaarselt oma majandusaasta aruandeid ning tema üle teostatakse riiklikku finantsjärelevalvet ja seda eelkõige võlakirjaomanike huvide kaitse eesmärgil;
- 4.4.2. võlakirjade emiteerimisest saadud raha on investeeritud varasse, mis kogu võlakirjade kehtivusaja vältel on võlakirjadega seotud nõuete tagatiseks;
- 4.4.3. krediidiasutuse maksejõuetuse korral tasutakse võlausaldajatele võlakirjade põhisumma ja kogunenud intressid esmajärjekorras.
- 4.5. EEA lepinguriigi ning rahvusvahelise organisatsiooni, millesse kuulub vähemalt üks EEA lepinguriik, poolt emiteeritud või tagatud väärtpaberitesse, OECD liikmesriigi ning Tingimustes loetletud IOSCO riigi, mille investeerimisreiting on rahvusvaheliste reitinguagentuuride, s.h. kuid mitte ainult Moody’s Investors Services’i või Standard & Poors Corporation’i (edaspidi: „Reitinguagentuurid”) põhjal vähemalt Baal/BBB+, poolt emiteeritud või tagatud Rahaturuinstrumentidesse ja Võlakirjadesse (edaspidi Rahaturuinstrumendid ja Võlakirjad koos nimetatuna „Väärtpaberid”) võib igasse neist investeerida kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.6. Ühe isiku poolt emiteeritud Väärtpaberitesse, v.a. Tingimuste punktis 4.5. sätestatud isiku poolt emiteeritud ja tagatud Väärtpaberitesse ning Pandikirjadesse, võib investeerida kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.7. Kui ühe isiku emiteeritud Väärtpaberite, v.a. Pandikirjade väärtus moodustab Fondi aktive turuväärtusest üle 5%, ei või kõigi selliste Väärtpaberite koguväärtus moodustada rohkem kui 40% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.8. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt emiteeritud Väärtpaberite, v.a. Pandikirjade väärtus kokku ei või moodustada üle 20% Fondi aktive turuväärtusest.

- 4.9. Ühe isiku emiteeritud Pandikirjadesse võib investeerida kuni 25% Fondi aktive turuväärtusest. Kui ühe isiku emiteeritud Pandikirjade väärtus moodustab üle 5% Fondi aktive turuväärtusest, ei või kõigi selliste Pandikirjade koguväärtus moodustada üle 80% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.10. Fondi vara võib investeerida krediidasutuste hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud. Fondi vara võib investeerida vähemalt Baa2/BBB reitinguga EEA liikmesriikide krediidasutuste hoiustesse ning selliste kolmandas riigis asuvate Baa2/BBB reitinguga krediidasutuste hoiustesse, mille suhtes kehtivad usaldatavusnormatiivid vastavad vähemalt samaväärsetele nõuetele, mis on sätestatud Euroopa Liidu õigusaktides.
- 4.11. Krediidasutuste hoiustesse võib investeerida kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.12. Ühes krediidasutuses võib kokku hoiustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest. Käesolevas punktis sätestatud ei kohaldata Depositooriumis Fondi arvelduskontol ning ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha suhtes.
- 4.13. Fondi arvel võib teha tuletistehinguid, järgides õigusaktides, Fondivalitseja sisemistes protseduurireeglites ja Tingimustes sätestatud.
- 4.14. Fondivalitseja teeb Fondi arvel tehinguid tuletisinstrumentidega riskide maandamiseks ning investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on valuuta, investeerimise eesmärgiks tohib olla vaid valuutariski maandamine.
- 4.15. Fondi vara võib investeerida Tingimuste punktis 4.2.1. nimetatud reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisinstrumentidesse ja reguleeritud turu väliselt omandatavatesse tuletisinstrumentidesse vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele.
- 4.16. Fondi vara võib investeerida sellistesse tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on:
- 4.16.1. Völakirjad;
 - 4.16.2. Rahaturuinstrumentid;
 - 4.16.3. krediidasutuste hoiused;
 - 4.16.4. Investeerimisfondi osakud ja aktsiad, mille vara võib olla investeeritud Völakirjadesse, Rahaturuinstrumentidesse, krediidasutuste hoiustesse ning tuletisinstrumentidesse;
 - 4.16.5. väärtpaberiindeksid;
 - 4.16.6. intressimäärad;
 - 4.16.7. valuuta, millesse Fondi vara võib Tingimuste kohaselt investeerida.
- 4.17. Fondi vara investeerimisel reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisinstrumentidesse kohaldatakse riskide hajutamisele Tingimustes Väärtpaberite kohta sätestatud.
- 4.18. Kui reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on Tingimuste punktis 4.10. sätestatud krediidasutus, ei või avatud riskipositsioon sellesse isikusse moodustada rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest ning muudel juhtudel rohkem kui 5% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.19. Fondi tuletisinstrumentide avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada Fondi vara turuväärtust. Tuletisinstrumentidesse investeerimisel ei ole lubatud Fondi suhtes lühikeste positsioonide võtmine.
- 4.20. Fondivalitseja võib Fondi arvel tagada Väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ja 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 kolm kuud.
- 4.21. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud Väärtpaberite, v.a. Pandikirjade, ja sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ning tuletistehingute avatud positsioonid selles isikus ei või moodustada kokku rohkem kui 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.22. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud Väärtpaberite, tuletisinstrumentide ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 35% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.23. Fondi vara võib investeerida kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest eurofondi osakutesse või aktsiatesse ning muudesse avatud avalikesse fondidesse, mis vastavad järgmistele tingimustele:
- 4.23.1. fondi üle teostatakse finantsjärelevalvet vastavalt Euroopa Ühenduse õigusaktide nõuetele või nendega vähemalt sama rangetele nõuetele ning Finantsinspektsiooni ja fondi järelevalveasutuse vaheline koostöö ei ole takistatud;
- 4.23.2. investoritele on tagatud vastavalt Investeerimisfondide seadusele eurofondi investoritega võrdne huvide kaitse;
- 4.23.3. fondi kohta koostatakse aasta- ja poolaastaaruandeid, mis sisaldavad fondi varade ja kohustuste aruannet, tulude ja kulude aruannet ning investeringute aruannet;
- 4.23.4. fondi vara võib omakorda muudesse investeerimisfondidesse investeerida mitte üle 10%.
- 4.24. Ühe fondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.25. Fondivalitseja poolt valitsetavatesse muudesse fondidesse võib investeerida vaid juhul, kui selliste fondide investeerimispoliitika on oluliselt erinev Fondi investeerimispoliitikast ning seejuures ei võeta sellistelt fondiinvesteeringutelt Osakute tagasivõtmis- ja väljalasketasu. Eelsättestatut kohaldatakse ka juhul, kui Fondi vara investeeritakse sellistesse investeerimisfondidesse, mida valitseb äriühing, millega Fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu, samuti juhul, kui see äriühing on kolmandaks isikuks, kellele Fondi valitsemine on üle antud.
- 4.26. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude lõikes. Täpsed osakaalud Fondis vara liigiti, emitentide liigiti, s.h. osakaalud emitentide krediidiireitingute alusel, regiooniti ja majandusharude lõikes võidakse määrata Fondi igapäevase juhtimise käigus.
- 4.27. Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide kirjeldus sisaldub Fondi emissiooniprospекtis.

5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ja kohustused

- 5.1. Fondi vara kuulub ühiselt osakuomanikele. Fondi osak (edaspidi: "Osak") on nimeline mittemateriaalne väärtpaber, mis on elektroonilisel kujul ja väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas.
- 5.2. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad (edaspidi: "Murdosak") ümardatakse viie komakohani. Ümardamine toimub järgmiselt:

- arvud NN,NNNNN0 kuni NN,NNNNN4 ümardatakse arvuks NN,NNNNN ja arvud NN,NNNNN5 kuni NN,NNNNN9 arvuks NN,NNNN(N+1). Fondil on ühte liiki Osakud ning nende nimiväärtus on 1000 Eesti krooni.
- 5.3. Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondil ei ole üldkoosolekuid, s.t. Fondi osakuomanikud ei osale Fondi juhtimises läbi üldkoosolekute.
- 5.4. Osakuomanikul on järgmised õigused:
- 5.4.1. nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
 - 5.4.2. saada Fondi likvideerimisel oma Osakute arvust tulenev osa Fondi tulust ning Fondi järelejäänud varast vastavalt Tingimustele;
 - 5.4.3. võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
 - 5.4.4. tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase poolaastaruande või aastaaruande, Fondi emissiooniprospekti ning muu õigusaktides sätestatud dokumentida ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;
 - 5.4.5. kasutada muid õigusaktides ja Tingimustes ette nähtud õigusi.
- 5.5. Osakuomanikul on järgmised kohustused:
- 5.5.1. 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. Fondivalitseja ei või osakuomanike nimel võtta kohustusi;
 - 5.5.2. osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude temale kuuluvate Osakute, mitte aga Fondi vara vastu;
 - 5.5.3. võimalike maksukohustuste osas on osakuomanikul soovitatav konsulteerida sõltumatute maksunõustajatega;
 - 5.5.4. osakuomanik on kohustatud teostama Osakutest tulenevaid õigusi heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ning Tingimustes sätestatuga.
- 5.6. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ning lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osak loetakse väljalastuks või tagasivõetuks Osakute registris vastava kande tegemise hetkest.

6. Osakute registreerimise kord ja registripidaja

- 6.1. Osakute registrit (edaspidi: "Register") peab Depoopank (edaspidi: "Registripidaja"). Osakute registreerimisele kohaldatakse Investeeringufondi seaduses sätestatut.
- 6.2. Registrikanne tehakse ühe tööpäeva jooksul pärast sellekohase korralduse saamist. Registris andmete registreerimine, nende töötlemine või nendes muudatuste tegemine toimub vastavalt Isikuandmete kaitse seaduses sätestatud nõuetele.
- 6.3. Registripidaja teeb Registrisse kandeid Osakuid puudutava tehinguinfo alusel.
- 6.4. Registripidaja on kohustatud tagama Registrisse kantud andmete kestvalt muutumatu säilimise ning õigustatud isikutele ja asutustele taasesitamise. Registripidaja on kohustatud säilitama temale kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümme aastat vastava kande tegemisest arva-

- 6.5. Õigus Registrisse kantud Osakutele loetakse kolmandate isikute suhtes keh-tivaks üksnes juhul, kui õigus on kantud Registrisse. Kui isik omandab Re-gistrile tuginedes heauskselt Osaku või õiguse Osakule, loetakse Register tema suhtes õigeks.
- 6.6. Osakuomanikul on õigus nõuda enda Osakuomanikuna Registrisse kandmist või Registriandmete muutmist. Osakuomanikul on õigus saada Registripidajalt või Registri kontohaldurilt tõendit või väljavõtet Registrist temale kuu-luvate Osakute kohta.
- 6.7. Registripidaja peab hüvitama Registri pidamisel oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju vastavalt õigusaktides sätestatule.

7. Osaku puhasväärtuse määramine

- 7.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemiste protseduurireeglite ning õigusaktidega sätestatust. Fondi puhas-väärtus arvutatakse Fondi aktive turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtu-se jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga.
- 7.2. Fondivalitseja arvutab Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta samal pangapäeval mitte hiljem kui kell 18:00. Osaku puhasväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehind määratakse täpsusega vähemalt neli kohta pärast koma.. Osaku puhasväärtus määratakse Eesti kroonis. Osaku väljalas-kehind ja tagasivõtmishind on võrdsed Osaku puhasväärtusega.
- 7.3. Fondivalitseja avaldab Osaku puhasväärtuse ning väljalaske- ja tagasivõt-mishinna igal pangapäeval Fondivalitseja konsolideerimisgrupi veebilehel.
- 7.4. Juhul, kui pärast Osaku puhasväärtuse kindlaksmääramist saab teatavaks as-jaolu või sündmus, mis Fondivalitseja parima hinnangu kohaselt oluliselt mõjutab Osaku puhasväärtust, on Fondivalitsejal õigus Osaku puhasväärtus ümber hinnata.
- 7.5. Fondi vara investeerimisega teenitud tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtu-se muutuses.

8. Osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine

- 8.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning Osakute emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata. Fondi osakute eest saab tasuda üksnes rahaliste sis-semaksetega Eesti kroonides või Eurodes.
- 8.2. Osakule väljalasketasu ei rakendata.
- 8.3. Fondivalitseja laseb Osakud välja nende väljalaskehinnaga, milleks on Osa-kute ostmise avalduse (edaspidi: "Märkimisavaldus") Fondivalitsejale või Depoopangale esitamise ajal teadaolev viimane Osaku puhasväärtus. Osaku väljalaskehinnaks Eurodes on väljalaskehinna Eesti krooni ekvivalent, mis on jagatud Depoopanga poolt Fondile noteeritava Euro ostukursiga Eesti krooni suhtes vastava Osaku väljalaske ajal.
- 8.4. Osakute väljalaske kord ja tähtajad:
 - 8.4.1. Osakute ostmiseks tuleb Fondivalitsejale või Depoopangale esitada vastavalt Fondivalitseja või Depoopanga poolt kehtestatud vormis Märkimisavaldus. Märkimisavaldusi saab esitada igal pangapäeval De-

poopanga lahtioleku ajal, aga mitte hiljem kui kell 16:30. Nimetatud kellaajast hiljem esitatud Märkimisavaldused loetakse esitatuks järgmisel pangapäeval. Juhul, kui Osakute omandamiseks teostatakse ülekanne Fondi arvelduskontole pangast, mis ei ole Depoopank, loetakse Märkimisavalduse esitamise ajaks märkimissumma Fondi arvelduskontole laekumise aega.

- 8.4.2. Osakud lastakse välja Märkimisavalduse esitamise päeval.
- 8.5. Märkimisavalduse esitamisega kinnitab investor, et ta on Tingimustega piisavalt tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
- 8.6. Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas.
- 8.7. Osakule tagasivõtmistasu ei rakendata.
- 8.8. Osaku tagasivõtmishind on Osakute tagasivõtmise nõude (edaspidi: "Lunastamisavaldus") esitamise ajal teadaolev viimane Osaku puhasväärtus.
- 8.9. Osakute tagasivõtmise kord ja tähtajad:
- 8.9.1. Lunastamisavalduse esitamise ajaks loetakse Lunastamisavalduse Depoopanga registrisüsteemi sisestamise aega. Osakuid saab lunastada Fondivalitseja või Depoopanga juures igal pangapäeval Depoopanga lahtioleku ajal, kuid mitte hiljem kui kell 16:30. Nimetatud kellaajast hiljem esitatud Lunastamisavaldused loetakse esitatuks järgmisel pangapäeval. Lunastamisavalduseks Fondi Tingimuste tähenduses on investori poolt Fondivalitseja või Depoopanga poolt kehtestatud vormis esitatud Osakute tagasivõtmise nõuet väljendav tahteavaldus, mis sisaldab muuhulgas tagasivõetavate Osakute arvu.
- 8.9.2. Fondivalitseja teeb Lunastamisavalduse esitamise päeval osakuomaniku arvelduskontole väljamakse summas, mis võrdub lunastatavate Osakute arvu ja Osaku tagasivõtmishinna korrutisega, millest on maha võetud Depoopanga ülekandekulud.
- 8.9.3. Lunastamiskorraldusi saab täita Eesti kroonides või Eurodes. Osaku tagasivõtmishinnaks Eurodes on tagasivõtmishinna ekvivalent, mis on jagatud Depoopanga poolt Fondile noteeritava Euro müügikursiga Eesti krooni suhtes vastava Osaku tagasivõtmise ajal.
- 8.9.4. Osakuid lunastatakse Lunastamisavalduste saabumise järjekorras.
- 8.9.5. Lunastamisavalduse alusel Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmisega kustutatakse tagasivõetav kogus Osakuid Osakute registrist. Osaku tagasivõtmishinna väljamaksmisega loetakse Osak tagasivõetuks ja kõik sellisest Osakust tulenevad õigused lõppenuks.
- 8.10. Juhul kui osakuomanikud taotleavad ühel ja samal pangapäeval Osakute tagasivõtmist mahus üle 10% Fondi puhasväärtusest, on Fondivalitsejal õigus kõiki vastava päeva Lunastamisavalduste alusel tehtavaid väljamakseid kuni 3 pangapäeva võrra edasi lükata. Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud korras.
- 8.11. Kõik Osaku väljalaskmise ja tagasivõtmisega otseselt seotud kulud kannab osakuomanik.
- 8.12. Juhul kui Osakuid hoitakse esindajakontol, tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid osakuomanikele esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole. Investori kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.

- 8.13. Fondi osakuomanikel ei ole õigust nende omandis olevaid Osakuid vahetada.

9. Fondivalitseja tegevus

- 9.1. Fondivalitseja tegevus on sätestatud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide ning Tingimustega.
- 9.2. Fondivalitsejal on vastavalt investeerimisfondide seadusele ja Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 9.3. Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 9.4. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
- 9.4.1.hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
 - 9.4.2.jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, mille väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
 - 9.4.3.hankima piisavat teavet selle isiku maksujõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 9.5. Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest vara kogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 9.6. Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel osakuomanike või Fondi nõuded Depoopanga või kolmandate isikute vastu juhul, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või osakuomanikele kaasa või võib tuua kaasa olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid juhul, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 9.7. Fondivalitseja vastutab Fondile või osakuomanikele oma õigusaktidest ja/või Tingimustest tulenevate kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 9.8. Fondivalitseja ei oma ega omanda Osakuid.
- 9.9. Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides seejuures investeerimisfondide seaduses sätestatud ning mis samal ajal ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega. Fondivalitseja poolt edasiantavad tegevused võivad olla järgmised:
- 9.9.1.Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
 - 9.9.2.vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
 - 9.9.3.Fondi osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;
 - 9.9.4.Osakute turustamise korraldamine;
 - 9.9.5.Osakute registri pidamise korraldamine;
 - 9.9.6.Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadustele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sisekontrollisüsteemi rakendamine;
 - 9.9.7.eelnevalt nimetatutega otseselt seotud tegevused.

10. Depoopanga tegevus

- 10.1. Depoopank hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid.
- 10.2. Depoopangal on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.
- 10.3. Depoopank vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakumanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.
- 10.4. Depoopank rakendab Fondi vara või väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul vajalikku hoolsust, et tagada nende kolmandate isikute usaldusvärsus, küllaldane ja piisav organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund.

11. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud

- 11.1. Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on 0,002055% päevas (0,75% aastas) Fondi aktive turuväärtusest. Fondivalitseja juhatuse võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu määra. Andmed kehtiva valitsemistasu määra kohta on avalikustatud Fondi prospektis. Depoopangale makstakse tasu osutatud teenuste eest. Depootasu määr on 0,0004% päevas (0,146% aastas) arvestatuna igapäevaselt Fondi aktive turuväärtusest mahuni kuni 50 miljonit Eesti krooni ja 0,0002% päevas (0,073% aastas) mahult, mis ületab 50 miljonit Eesti krooni. Depootasule lisandub käibemaks seaduses ettenähtud määras.
- 11.2. Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul.
- 11.3. Fondi arvelt makstakse veel muud Fondi vara hoidmise ja Fondi varaga tehingute tegemisega seotud kulud, nagu tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud.
- 11.4. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 2% Fondi keskmisest puhasväärtusest aastas.

12. Fondi raamatupidamine ja aruandlus

- 12.1. Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamisarvestust ja -aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise siseeskirjadest, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.
- 12.2. Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja.
- 12.3. Fondi raamatupidamist tuleb pidada lahus Fondivalitseja ja Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide raamatupidamisest.
- 12.4. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.
- 12.5. Fondi aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatuse. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.
- 12.6. Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima audiitor. Audiitori järeldusotsus lisatakse Fondi aastaaruandele.
- 12.7. Fondi aastaaruanne tehakse Fondivalitseja asukohas kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaruanne hiljemalt 2 kuud pärast poolaasta lõppu.

13. Fondi puudutava teabe avalikustamine

- 13.1. Fondivalitseja asukohas, tema filiaalis ning konsolideerimisgrupi, millesse Fondivalitseja kuulub, veebilehel on igal isikul võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:
 - 13.1.1. Tingimused;
 - 13.1.2. Fondi viimane aastaaruanne;
 - 13.1.3. Fondi viimane poolaastaaruanne juhul kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
 - 13.1.4. Fondi emissioonipropekt ja lihtsustatud prospekt;
 - 13.1.5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - 13.1.6. fondijuhi nimi;
 - 13.1.7. Depoopanga nimi ja kontaktandmed;
 - 13.1.8. Fondi vara puhasväärtuse määramise sisemised protseduuri-reeglid;
 - 13.1.9. Tuletistehingute tegemise sisemised protseduuri-reeglid.
- 13.2. Ärakirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaaruandest ja Fondi emissioonipropektist ning lihtsustatud prospektist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.
- 13.3. Juhul kui ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide (s.h. Fondi) tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata konsolideerimisgrupi, millesse Fondivalitseja kuulub, veebilehel.

14. Fondi tingimuste muutmine

- 14.1. Fondi tingimusi võib muuta Fondivalitseja nõukogu otsusega.
- 14.2. Pärast muudatuste registreerimist Finantsinspektsioonis avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ning konsolideerimisgrupi, millesse Fondivalitseja kuulub veebilehel. Teates peavad olema märgitud andmed muudatuste registreerimise kohta Finantsinspektsioonis ning andmed Tingimuste muudetud teksti kättesaadavuse kohta, sh viide veebilehele.
- 14.3. Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest juhul, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.

15. Fondi likvideerimine

- 15.1. Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.
- 15.2. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Investeerimisfondide seaduses ettenähtud juhtudel võib Fondi likvideerijaks olla ka Depoopank.
- 15.3. Fondi likvideerimist tingivad asjaolud võivad muuhulgas olla järgnevad: investorite huvipuudus, muutunud majanduslikust olukorrast tingitud fondide valitsemise struktuuri ümberkujundamine Danske konsolideerimisgrupi sisest jne.
- 15.4. Pärast Finantsinspektsioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja konsolideerimisgrupi veebilehel.

- 15.5. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Fianantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 15.6. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute väljalase ja tagasivõtmine.
- 15.7. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga. Kui likvideerimiskulud ületavad eelnimetatud määra, siis vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja.
- 15.8. Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi osakuomanike nõuded.
- 15.9. Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara osakuomanike vahel vastavalt osakuomanikule kuulunud Osakute arvule ja puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.