

Trigon Arenevate Turgude Finantssektori Fondi tingimused (Edaspidi: "Tingimused")

1. Üldsätted

- 1.1 Käesolevad Tingimused sätestavad lepingulise investeerimisfondi Trigon Arenevate Turgude Finantssektori 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 Trigon Arenevate Turgude Finantssektori Fond (edaspidi: "Fond") on AS-i Trigon Funds poolt moodustatud lepinguline fond. Inglise keeles kasutatakse Fondi nimena: *Trigon Emerging Financials Fund*.
- 1.3 Fondi valitseb AS Trigon Funds (edaspidi: "Fondivalitseja"), asukohaga Viru väljak 2,, Tallinn 10111, Eesti Vabariik.
- 1.4 Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
- 1.5 Fondi depositeorium on AS Hansapank (edaspidi: "Depoopank"), asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.6 Fond on avatud avalik fond ja Fondi osakuid pakutakse avalikult.
- 1.7 Fond on eurofond ja vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 85/611/EEC 20.detsembrist 1985.a. sätestatud nõuetele.

2. Fondi tegevuse alused ja eesmärk

- 2.1 Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud 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 kaudselt investeerida peamiselt arenevate riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse. Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv.
- 2.4 Osakuomanikele ei garanteerita ei Fondi tulusust ega ka fondi tehtud esialgse investeeringu säilimist.

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 arenevate riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse.
- 3.3 Fondi vara võib investeerida kõikide riikide reguleeritud turgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse. Fondivalitseja eesmärk on siiski investeerida nende emitentide väärtpaberitesse, kes asuvad riikides mida üldlevinud arusaama kohaselt loetakse arenevateks riikideks või kellel on sellistes riikides olulised ärihuvivid.
- 3.4 Fondivalitseja spetsialiseerub Fondi vara investeerimisel majandusharupõhisele investeerimisele. Fondi varad investeeritakse peamiselt pankade ja nende asutuste, millede tegevus on tihedalt seotud finantssektoriga, väärtpaberitesse.
- 3.5 Täpsed vara liigi, emitendi liigi ja riikide omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus.

4. Investeerimispiirangud

- 4.1 Fondi vara võib investeerida:
 - a) krediitiasutuste hoiustesse;
 - b) aktsiatesse ja muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emitentide ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse (punktides 4.2 kuni 4.9 "väärtpaberid");

- c) tuletisväärtpaberitesse;
 - 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 reguleeritud väärtpaberiturul;
 - b) väärtpaberitega ei kaubelda reguleeritud väärtpaberiturul, kuid nende emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse nad reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast väärtpaberite emiteerimist.
- 4.3 Punktis 4.2 nimetatata väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.4 Fondi vara ei või investeerida kinnisasjadesse, väärismetallidesse ning väärtpaberitesse, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes. Fondi vara võib investeerida kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse.
- 4.5 Fondi vara võib investeerida ainult sellistesse krediidasutuste hoiustesse, mille lõpptähtaeg ei ole pikem kui 12 kuud, kuni 20% ulatuses. Käesolevas punktis toodud piiranguid ei kohaldata Fondi arvelduskontole Depoopangas ja üleöödeposiidil ajutiselt hoitava raha suhtes.
- 4.6 Fondi vara võib investeerida kuni 10% ulatuses pandikirjadesse investeerimisfondide seaduse mõistes.
- 4.7 Ühe juriidilise 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.
- 4.8 Fondi vara võib investeerida kuni 30% ulatuses teiste investeerimisfondide (nii euro- kui teiste avatud fondide) osakutesse või aktsiatesse, arvestades õigusaktidest tulenevate piirangutega. Fondi vara võib investeerida Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluva teise fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide osakutesse, järgides õigusaktides sätestatud.
- 4.9 Fondi arvel võib teha tuletistehinguid, järgides investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides, sisemistes protseduurireeglites ja Tingimustes sätestatud. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisväärtpaberitesse, mille alusvaraks on:
- a) krediidasutuste hoiused;
 - b) punktides 4.2 kuni 4.3 nimetatud väärtpaberid;
 - c) teise investeerimisfondi osakud või aktsiad;
 - d) väärtpaberiindeksid;
 - e) valuuta, millesse Fond võib investeerida.
- Punktis a) kuni d) nimetatud tuletisväärtpaberitega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid ainult Fondi varas olevate väärtpaberite hindade ja intressimäärade kõikumisest tulenevate riskide maandamise eesmärgil. Punktis e) nimetatud tuletisväärtpaberitega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Fondi tuletisväärtpaberite avatud positsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhaväärtust.
- 4.10 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 kolm kuud.
- 4.11 Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide lühikirjeldus sisaldub Fondi emissiooniprospektis.
- 5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ning kohustused**
- 5.1 Fondi osak (edaspidi: "Osak") väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. 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 kolme liiki osakuid (edaspidi: "Liik 1", "Liik 2" ja "Liik 3"):
- 5.4 Liik 1:
- a) Osaku nimetus on Trigon Arenevate Turgude Finantssektori Fond A (inglise keeles: *Trigon Emerging Financials Fund A*).
 - b) Osaku nimiväärtus on 10 eurot.

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 eQ Emerging Financial.
b) Osaku nimiväärtus on 10 eurot.
c) Osakute registrit peab AS Hansapank, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik, registrikood 10060701. Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest registrisse. Osakuomanikul on õigus tugineda registri kandele kolmandate isikute ees oma õiguste ja kohustuste teostamisel. Registripidaja väljastab Investori nõudel väljavõtte osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta. Registripidamisele, kannete tegemisele registrisse ja registriandmete säilitamisele kohaldatakse Fondivalitseja ja AS-i Hansapank vahel sõlmitud Osakute registri pidamise lepingut ja AS-i Hansapank kehtestatud registripidamise korda. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötlemise teel. Registripidaja teeb registrisse kandeid Osakuid puudutava tehinguinfo alusel. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või muu registripidaja poolt aktsepteeritav alus. Registripidaja on kohustatud säilitama kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel Osakutega seotud õigussuhte lõppemisest arvates. Andmeid säilitatakse dokumentaalselt või dokumentaalset taasesitamist võimaldaval viisil.

5.6 Liik 3:

a) Osaku nimetus on Trigon Arenevate Turgude Finantssektori Fond C (*inglise keeles: Trigon Emerging Financials Fund C*).
b) Osaku nimiväärtus on 100 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 emissiooniprospekti, Liik 2 ja Liik 3 Osaku lihtsustatud prospekti ning muu õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;
e) nõuda oma osalust tõendava dokumendi väljastamist;
f) toimida muul õigusaktides või Tingimustes ettenähtud viisil.

5.9 Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskelt ning kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depoopangale 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 Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osaku omamist tõendab kanne Registris.

6. Osaku puhaskväärtuse määramine

6.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhaskväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.

6.2 Fondi puhaskväärtus määratakse kindlaks Fondi varade turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Antud liigi Osakute kogupuhaskväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi

varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuväärtusest 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, Liik 2 ja Liik 3 Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna ja Liik 1 Osaku tagasivõtmishinna 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 varade ja kohustuste üle peetakse arvestust Eesti kroonides. Osaku puhaskväärtust väljendatakse euros.
- 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 Alates __.03.2009.a. ei emiteerita Liik 1 osakuid.
- 7.3 Liik 2 ja Liik 3 Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning nende emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata.
- 7.4 Liik 2 ja Liik 3 Osaku võib välja lasta üksnes väljalastavate Osakute arvule vastavat liiki Osaku puhaskväärtuse ulatuses raha laekumisel Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Liik 2 ja Liik 3 Osaku puhaskväärtusest.
- 7.5 Liik 1 Osakute tagasivõtmistehingud ning Liik 2 ja Liik 3 Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingud arveldatakse euros.
- 7.6 Osaku väljalasketasu määr on:
 - a) Liik 2 Osakute puhul väljalasketasu puudub. Osakuomanik kannab vahendaja teenustasu, mis on maksimaalselt 3,0% märkimissummast;
 - b) Liik 3 Osakute puhul maksimaalselt 1% Liik 3 Osaku puhaskväärtusest.
- 7.7 Osaku väljalaskehind on:
 - a) Liik 2 Osakute puhul ostukorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 2 Osaku puhaskväärtus. Osakuomanik kannab lisaks vahendaja teenustasu;
 - b) Liik 3 Osakute puhul ostukorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 3 Osaku puhaskväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.
- 7.8 Osakute väljalaske kord ja tähtajad:
 - a) Liik 2 Osakuid saab omandada ainult eQ Pankki Oy (registrikood: 1066893-6, asukoht: Helsinki, Soome Vabariik) (edaspidi: "eQ") vahendusel. Liik 2 Osaku omandamiseks esitab investor läbi eQ Fondivalitsejale ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud eQ poolt. Osak lastakse välja 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja eQ on kokku leppinud pikemas perioodis..
 - b) Liik 3 Osaku omandamiseks esitab investor läbi EVK kontohalduri või Fondivalitseja volitatud vahendaja Fondivalitsejale ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak lastakse välja 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis.
- 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.
- 7.13 Juhul, kui müügikorraldus ületab 5% Fondi varade turuväärtusest, on Fondivalitsejal õigus sellise müügikorralduse alusel tehtavaid väljamakseid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangatulekandeks kuluv aeg.
- 7.14 Kui osakuomanikud taotleavad ühel ja samal päeval Osakute tagasivõtmist mahus kokku üle 5% Fondi varade turuväärtusest, on Fondivalitsejal õigus kõiki vastava päeva müügikorralduste alusel tehtavaid väljamakseid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangatulekandeks kuluv aeg.
- 7.15 Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud tingimustel ja korras, sh Fondivalitseja võib kuni kolmeks kuuks peatada Osakute tagasivõtmise, kui

Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärast valitsemist ning kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste osakuomanike huve.

7.16 Osaku tagasivõtmistasu on:

- a) Liik 1 Osakul maksimaalselt 2,0% Liik 1 Osaku puhasväärtusest.
- b) Liik 2 Osakute puhul tagasivõtmistasu puudub. Osakuomanik kannab vahendaja teenustasu, mis on maksimaalselt 1,5% tagasivõtmissummast, kuid mitte vähem kui 20 eurot tehingu kohta.
- c) Liik 3 Osakul maksimaalselt 2,0% Liik 3 Osaku puhasväärtusest.

7.17 Osaku tagasivõtmishind on:

- a) Liik 1 Osakute puhul müügikorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 1 Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu;
- b) Liik 2 Osakute puhul müügikorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 2 Osaku puhasväärtus. Osakuomanik kannab lisaks vahendaja teenustasu;
- c) Liik 3 Osakute puhul müügikorralduse laekumise päevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 3 Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu.

7.18 Osaku tagasivõtmise kord ja tähtajad:

- a) Liik 1 Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik läbi EVK kontohalduri või Fondivalitseja volitatud vahendaja Fondivalitsejale müügikorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak võetakse tagasi 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6) välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis;
- b) Liik 2 Osakuid võetakse tagasi ainult eQ vahendusel. Liik 2 Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik läbi eQ Fondivalitsejale müügikorralduse, mille vorm on ette nähtud eQ poolt. Osak võetakse tagasi 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja eQ on kokku leppinud pikemas perioodis;
- c) Liik 3 Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik läbi EVK kontohalduri või Fondivalitseja volitatud vahendaja Fondivalitsejale müügikorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak võetakse tagasi 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis.

7.19 Isikutel, kes on Fondivalitsejaga sõlminud lepingu Osakute vahendamiseks, on õigus enda vahendatud tehingutel väljalaske- ja tagasivõtmistasusid vähendada või ära jätta.

7.20 Lisaks on Fondivalitsejal õigus võimaldada järgmistele isikutele Osakute ostmist ja müümist ilma väljalaske- ja/või tagasivõtmistasuta:

- a) lepingulistele klientidele
- b) isikutele, kes soovivad Osakuid osta või müüa rohkem kui 1,000,000 euro eest korraga
- c) Fondivalitseja juhatuse otsusega Fondivalitsejaga ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete töötajatele, juhtkondade liikmetele ja nende perekonnaliikmetele, kellele on Fondivalitseja sellise õiguse andnud juhatuse otsusega.

Lisaks võib sellise õiguse anda ja madalamat valitsemis- ja edukustasu Fondivalitseja juhatuse otsusega võimaldada teistele investoritele.

7.21 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.

7.22 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.

7.23 Osak loetakse väljalastuks või tagasivõetuks Osakute registris vastava kande tegemise hetkest.

7.24 Osakuomanikul on õigus vahetada temale kuuluvad Osakud Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi sarnast liiki osakute vastu. Osakuid ei või vahetada Fondi teist liiki Osakute vastu.

7.25 Osakute vahetamiseks annab osakuomanik läbi oma kontohalduri Fondivalitsejale korralduse Osakute vahetamiseks kontohalduri poolt ette nähtud vormis. Osakute vahetamisel osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Vastavalt vahetatavate Osakute arvule ja puhasväärtusele võetakse Osakud tagasi ja vastavalt teise fondi osakute puhasväärtusele emiteeritakse teise fondi 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) välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis.

7.26 Investoril ei ole lubatud ostu-, müügi- ega vahetuskorraldust peale selle esitamist tühistada ega muuta ilma Fondivalitseja kirjaliku nõusolekuta. Osakuomanik on kohustatud rakendama vajalikku hoolsust, et korralduse arveldamiseks vajalikud tingimused oleksid õigeaegselt täidetud.

7.27 Osakutega tehingute tegemist täpsustavad detailid, sealhulgas Fondivalitsejale tehingukorralduse esitamise tähtajad, on ära toodud Fondi emissiooniprospektis.

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 Depoopanga 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. Fondivalitseja ei taga osakuomanikele nende investeringult Fondi positiivset tootlust ega vastuta kahju eest, mida osakuomanikud võivad kanda Fondi negatiivse tootluse tõttu, mis on tekkinud väärtpapierite hindade kõikumisest, valuutakurssidest, poliitilistest muudatustest ja teistest riskidest, mis on lähemalt kirjeldatud Fondi emissiooniprospektis ning Liik 2 ja Liik 3 Osaku lihtsustatud prospektis.

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 seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sise- ja vastavuskontrolli süsteemi rakendamine;
- k) nimetatutega otseselt seotud tegevused.

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

9. Depoopanga tegevus

9.1 Depoopank hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid.

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

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

9.4 Depoopank rakendab Fondi vara või väärtpapereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hoolsust, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depoopank 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 Liik 1, Liik 2 ja Liik 3 Osakul on maksimaalselt 2% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 1, Liik 2 ja Liik 3 Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 1, Liik 2 või Liik 3 Osaku puhaskväärtus ületab vastavat liiki Osaku ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 5% (lineaarne) aasta baasil. Edukustasu määr on mitte rohkem kui 20% Liik 1, Liik 2 või Liik 3 Osaku puhaskväärtuse tõusust, mis ületab vastavat liiki Osaku puhaskväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 5% (lineaarne) aasta baasil (nn high-watermark printsiip). Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra.
- 10.2 Andmed kehtivate Valitsemistasu ja Edukustasu määrade kohta on avalikustatud Fondi emissiooniprospекtis.
- 10.3 Depoopangale makstakse tasu osutatud teenuste eest. Depootasu aastane määr on maksimaalselt 0,35% Fondi varade turuväärtusest. Nimetatud depootasu määr ei sisalda käibemaksu. Kehtiv depootasu määr on avalikustatud Fondi emissiooniprospекtis.
- 10.4 Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt 365-päevase aasta baasil ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Edukustasu hinnatakse ümber igapäevaselt 365-päevase aasta baasil ja makstakse välja iga kuu lõpu seisuga järgneva kuu jooksul.
- 10.5 Fondi arvelt makstakse veel muud Fondi vara hoidmise ja varaga tehingute tegemisega seotud kulud, nagu tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud.
- 10.6 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 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 viimane aastaaruanne;
 - c) Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
 - d) Osakute pakkumise prospekt ja Liik 2 ja Liik 3 Osakute lihtsustatud prospekt;
 - e) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - f) fondijuhi nimi;
 - g) Depoopanga nimi ja kontaktandmed;
 - h) Fondi vara puhaskväärtuse määramise ja Fondi arvel tuletistehingute tegemise sisemised protseduurireeglid;
 - i) Fondivalitseja osaluse suurus Fondis.
- Ärakerja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaruandest, prospektist ja Liik 2 ning Liik 3 Osakute lihtsustatud prospektist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.
- 12.2 Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Osaku puhaskväärtuse, Liik 2 ja Liik 3 Osakute väljalaske- ja tagasivõtmishinna ning Liik 1 Osakute 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.

13. Tingimuste muutmine

13.1 Fondivalitseja nõukogu otsusega võib Tingimusi, sh Fondi investeerimispoliitikat ja Fondi arvelt makstavaid tasusid ja kulusid, muuta.

13.2 Peale muudatuste aktsepteerimist ja 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 Depoopank.

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.