

**Danske Invest Globaalse Kasvufondi tingimused (edaspidi: "Tingimused") on registreeritud
Finantsinspektsioonis 23.02.2005.a. ja kehtivad alates 01.01.2008.a.**

1. ÜLDSÄTTED

- 1.1. Käesolevad "Tingimused" sätestavad lepingulise investeerimisfondi „Danske Invest Globaalne Kasvufond” tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga.
- 1.2. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatut. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus või Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, siis tõlgendatakse nimetatud sätteid investeerimisfondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 1.3. Danske Invest Globaalne Kasvufond (edaspidi: "Fond"), inglise keeles Danske Invest Global Growth Fund, vene keeles Глобальный фонд роста Danske Invest on lepinguline investeerimisfond, mis on asutatud Danske Capital AS-i poolt 5. jaanuaril 2005. 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 deposiitloomiks (edaspidi: "Depositoorium") on Danske Bank A/S, registreerimisnumber 61126228, mida esindab Danske Bank A/S Eesti filiaal, registrikood 11488826 (edaspidi Depositoorium). Depositooriumi aadress on Narva mnt. 11, 10151 Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.6. Fond on avatud avalik lepinguline investeerimisfond, 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.

2. FONDI TEGEVUS

2.1. FONDI TEGEVUSE ALUSED

- 2.1.1. Fondi tegevuse alused on määratud Tingimuste ja Eesti Vabariigi õigusaktidega.
- 2.1.2. Fond on avalikult pakutavate osakute väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fond ei ole juriidiline isik.

2.2. FONDI TEGEVUSE EESMÄRK

- 2.2.1. Fondi tegevuse eesmärgiks on Fondi osakuomanike (edaspidi: "Osakuomanik") vara väärtuse pikaajaline kasvatamine.
- 2.2.2. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on globaalse hajutatuse põhimõttel Osakuomanike vara investeerimine valdavalt aktsiariske kandvate investeerimisfondide osakutesse.
- 2.2.3. Fondi osakuomanikele Fondi tulusust ei garanteerita.

3. FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA

- 3.1. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest.
- 3.2. Fondivalitseja investeerib Fondi vara peamiselt erinevate maailma riikidele ja regioonidele spetsialiseerunud ning neile turgudele investeerivatesse aktsiafondidesse ning alternatiivinvesteeringute fondidesse. Lisaks fondiinvesteeringutele võib Fondivalitseja hoida Fondi likviidsuse juhtimise eesmärgist lähtuvalt Fondi varasid deposiitides või rahas Fondi arvelduskontol. Tavaolukorras ei ületa selline likviidsuse juhtimiseks vajalik puhver 10% Fondi aktiivate turuväärtusest. Fondi tootlust juhitakse Fondi investeerimisobjektidest moodustatud alamvaraklasside (s.h. kuid mitte ainult regionaalse kuuluvuse, turukapitalisatsiooni, suhtelise turuväärtuse, majandussektori põhiselt jaotatud varaklasside) osakaalude muutmise teel, vastavalt alamvaraklasside oodatavale tootlusele, kasutades tavaolukorras varaklassiti parema hajutatuse ning kauplemiss efektiivsuse saavutamiseks investeerimisobjektidena 100% ulatuses Fondi aktiivate turuväärtusest teisi investeerimisfondide. Seega on tegemist teistesse investeerimisfondidesse investeeriva fondi ehk fondifondiga.
- 3.3. Täpsem ülevaade Fondi vara investeerimise printsiipidest ning Fondi vara investeerimisega seotud peamistest riskidest on sätestatud Fondi Osakute avaliku pakumise prospektis.

4. FONDI VARA INVESTEERIMISPIIRANGUD

4.1. INVESTEERIMISPIIRANGUTE ÜLDSÄTTED

- 4.1.1. Fondi vara võib investeerida teiste investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse, mis investeerivad omakorda oma vara valdavalt:
 - 4.1.1.1. aktsiatesse või muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse;
 - 4.1.1.2. märkimisõigustesse või muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada käesoleva lõike punktis 4.1.1.1. nimetatud väärtapabereid;
 - 4.1.1.3. kaubeldavatesse väärtapaberi hoidmistunnistustesse;
 - 4.1.1.4. kaubeldavatesse toodusvaradesse, sealhulgas metsa ja metsamaasse, toorainetesse, mineraalidesse, väärismetallidesse ning väärtapaberitesse, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes (edaspidi: "Reaalaktivad");
 - 4.1.1.5. tuletisinstrumentidesse, mille alusvara või risk on seotud Tingimuste punktides 4.1.1.1. kuni 4.1.1.4. nimetatud väärtapaberitega;
 - 4.1.1.6. kinnisasjadesse, kinnisasjadega seotud väärtapaberitesse ning kinnisasjadesse, mis sisaldavad Reaalaktiivate tunnuseid.
- 4.1.2. Fondi vara ei või investeerida otseinvesteeringuna Tingimuste punktis 4.1.1. nimetatud väärtapaberitesse ja varadesse.
- 4.1.3. Fondi Tingimustega ei sätestata piiranguid teiste investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse investeerimisel seoses nende kaubeldavusega väärtapaberibörsidel või muudel regionaalsetel turgudel.
- 4.1.4. Fondi vara täpse jagunemise erinevate investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja Fondi igapäevase juhtimise käigus, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate investeerimisobjektide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

4.2. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL FONDIOSAKUTESSE

- 4.2.1. Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi aktiivate turuväärtusest investeerida teiste investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse ning indeksifondidesse, mis investeerivad omakorda oma vara Tingimuste punktis 4.1.1. nimetatud väärtapaberitesse.
- 4.2.2. Fondi vara võib investeerida kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktiivate turuväärtusest:

- 4.2.2.1. investeerimisfondide seaduses sätestatud eurofondi osakutesse või aktsiatesse;
 4.2.2.2. muudesse avatud avalikesse fondidesse, mis vastavad järgmistele tingimustele:
- 1) fondi üle teostatakse finantsjärelevalvet vastavalt Euroopa Ühenduse õigusaktide nõuetele või nendega vähemalt sama rangetele nõuetele ning Finantsinspeksiooni ja fondi järelevalveasutuse vaheline koostöö ei ole takistatud;
 - 2) fondi käsitatakse Eestis või muu riigi õigusaktide kohaselt avalikult investeerimisfondidena ning mis vastab ka investeerimisfondide seaduse sätestatud tingimustele;
 - 3) investoritele on tagatud vastavalt investeerimisfondide seadusele eurofondi investoritega võrdne huvide kaitse;
 - 4) fondi kohta koostatakse aasta- ja poolaastaaruandeid, mis sisaldavad fondi varade ja kohustuste aruannet, tulude ja kulude aruannet ning investeeringute aruannet;
 - 5) fondi vara võib omakorda muudesse investeerimisfondidesse investeerida mitte üle 10%.

4.2.3. Tingimuste punktis 4.2.2. nimetatuta investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse võib investeerida kokku kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest. Nimetatut piirangut ei kohaldata investeerimisfondi osakutele või aktsiatele, millega kaubeldakse EEA lepinguriigi¹ ning teiste Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni² (edaspidi: „OECD“) liikmesriikide reguleeritud turgudel.

4.2.4. Lisaks punktis 4.2.3. sätestatud määrale võib Fondivalitseja investeerida kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest riskikapitalifondi aktsiatesse või osakutesse või välisriigi õigusaktide kohaselt riskikapitalifondina käsitatava fondi aktsiatesse või osakutesse tingimusel, et välisriigi riskikapitalifond vastab Investeerimisfondide seaduses riskikapitalifondi suhtes sätestatud nõuetele.

4.2.5. Fondi varasse kuuluva ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 50% Fondi aktive turuväärtusest.

4.2.6. Fondivalitseja poolt valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse ning Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitsejate poolt valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse võib investeerida kokku kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest tingimusel, et:

- 4.2.6.1. investeerimisfondide investeerimispoliitika on oluliselt erinev Fondi investeerimispoliitikast ning
- 4.2.6.2. Fondivalitseja ei võeta sellistelt fondinvesteeringutelt tagasivõtmis- ja väljalasketasu.

4.2.7. Punktis 4.2.6 sätestatud kohaldatakse ka juhul, kui Fondi vara investeeritakse selliste fondide aktsiatesse ja osakutesse, mida valitseb äriühing, kellega 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.

4.3. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL KREDIIDIASUTUSTE HOIUSTESSE

- 4.3.1. Fondi vara võib investeerida:
- 4.3.1.1. vähemalt Baa2/BBB reitinguga Eesti või EEA lepinguriigi krediidiasutuste hoiustesse või selliste kolmandas riigis asuvate Baa2/BBB reitinguga krediidiasutuste hoiustesse, kelle suhtes kehtivad usaldatavusnormatiivid vastavad vähemalt sama rangetele nõuetele, mis on sätestatud Euroopa Ühenduse õigusaktides;
 - 4.3.1.2. krediidiasutuste hoiustesse tähtajaga vaid kuni 12 kuud;
- 4.3.2. Krediidiasutuste hoiused võivad kokku moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.3.3. Ühes krediidiasutuses või samasse kontserni kuuluvates krediidiasutustes võib kokku hoiustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest, kusjuures seda sätet ei kohaldata Fondi arvelduskontole Depositooriumis ning üleöödeposiiti ajutiselt paigutatud raha suhtes.

4.4. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL VALUUTADESSE

- 4.4.1. Kõik Fondi Tingimustega sätestatud instrumendid, milledesse Fond võib oma vara investeerida, võivad olla noteeritud mistahes EEA lepinguriigi või teiste OECD liikmesriikide valuutas. Seejuures ei seata ühtegi täiendavat piirangut sellistele Fondi baasvaluutast erinevatele valuutade positsioonidele.

4.5. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL TULETISINSTRUMENTIDESSE

- 4.5.1. Fond ei investeeeri otse tuletisinstrumentidesse. Piirang ei kehti kolmandate fondide suhtes, millesse Fond investeerib. Seejuures peavad selliste fondide investeeringud tuletisinstrumentidesse vastama käesolevate Tingimuste punktis 4.1.1.5. sätestatud piirangutele.

4.6. MUUD FONDI PIIRANGUD

- 4.6.1. Lisaks muudele Tingimuste ja õigusaktidega lubatud tehingutele on Fondivalitsejal kehtestatud investeerimispiiranguid järgides õigus tagada Fondi arvel väärtpaberite väljalaset, võtta Fondi arvel laenu, teha repo- ja pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid, võttes eelnimetatud kohustusi kokku kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetud laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.
- 4.6.2. Fondi arvel ei ole lubatud välja lasta võlakirju ega anda laenu. Piirangu mõistes ei käsitleta laenuna Fondi investeeringuid punktis 4.3.1. nimetatud instrumentidesse.
- 4.6.3. Fondi arvel ei ole lubatud võtta käendus- ja garantiilepingust tulenevaid kohustusi.

¹ - Seisuga 01.06.2008 on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk European Economic Area) lepinguriikideks Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luxembourg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi ja Ungari.

² - Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni liikmesriigid, mis ei ole EEA lepinguriigi: Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Lõuna-Korea, Meksiko, Šveits, Türgi, Ühis-Mexico.

Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks Tingimustes kirjeldatule kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks.

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 10 USA dollarit.
- 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 järelejäanud 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 emissiooniprospetti ning muu õigusaktides sätestatud dokumentidega 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 Osakute tulenevaid õigusi heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ning Tingimustes sätestatuga.
- 5.6. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskel 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 Depositoorium (edaspidi: "Registripidaja"). Osakute registreerimisele kohaldatakse Investeeringufondide seaduses sätestatut.
- 6.2. Registrikandeks tehakse ühe tööpäeva jooksul, kui Tingimustest ei tulene teisiti, pärast sellekohase korralduse saamist Registripidaja poolt. Registris andmete registreerimine, nende töötlemine või nendes muudatuste tegemine toimub vastavalt *Isikuandmete kaitse seaduses* sätestatud nõuetele.
- 6.3. Registripidaja teeb Registrisse kandeid Osakuid puudutava teinguinfo alusel.
- 6.4. Registripidaja on kohustatud tagama Registrisse kantud andmete kestvalt muutmatu säilimise ning õigustatud isikutele ja asutustele taasesitamise. Registripidaja on kohustatud säilitama temale kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümme aastat vastava kande tegemisest arvates.
- 6.5. Õigus Registrisse kantud Osakutele loetakse kolmandate isikute suhtes kehtivaks üksnes juhul, kui õigus on kantud Registrisse. Kui isik omandab Registrile 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 kuuluvate Osakute kohta.
- 6.7. Registripidaja peab hõvitama Registri pidamisel oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju vastavalt õigusaktides sätestatule.

7. OSAKU PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE

- 7.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhaskväärtuse arvutamisel oma sisemiste protseduurireeglite ning õigusaktidega sätestatust. Fondi puhaskväärtus arvutatakse Fondi aktive turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Osaku puhaskväärtus saadakse Fondi vara puhaskväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga.
- 7.2. Fondivalitseja arvutab Fondi vara ja Osaku puhaskväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga kalendripäeva kohta sellele pangapäevale järgneval pangapäeval mitte hiljem kui kell 12:00. Osaku puhaskväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehind määratakse täpsusega vähemalt neli kohta pärast koma. Osaku puhaskväärtus määratakse USA dollarites.
- 7.3. Fondi vara investeerimisega teenitud tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub Osaku puhaskväärtuse muutuses.

8. OSAKUTE VÄLJALASE JA TAGASIVÕTMINE

- 8.1. Osakute omandamiseks peab investoril olema Depositooriumi juures avatud arveldus- ja väärtpaberikonto.
- 8.2. 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 sissemaksetega USA dollarites.
- 8.3. Osakute väljalaskel ja tagasivõtmisel on Fondivalitsejal õigus võtta väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu. Fondivalitsejal on õigus omal äranägemisel Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu vähendada või need ära jätta. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmishinna arvutamisel võib rakendada ühel ja samal päeval väljalastud või tagasivõetud Osakute suhtes erinevat väljalaske- või tagasivõtmistasu määra.
- 8.4. Osaku väljalaskestasu määr on maksimaalselt 1% Osaku puhaskväärtusest. Osaku väljalaskestasu kuulub Fondivalitsejale tasumisele Osaku omandanud osakuomaniku arvel. Andmed kehtiva Osaku väljalaskestasu määra kohta on avalikustatud Fondi prospektis.
- 8.5. Fondivalitseja lasab Osakud välja nende väljalaskehinnaga, milleks on Osakute ostmise avalduse (edaspidi: "Märkimisavaldus") Depositooriumile esitamise päeva Osaku puhaskväärtus, millele võib olla lisatud väljalaskestasu.
- 8.6. Osakute väljalaske kord:
 - 8.6.1. Osakute ostmiseks tuleb Depositooriumile esitada Depositooriumi poolt kehtestatud vormis Märkimisavaldus. Märkimisavaldusi saab esitada igal pangapäeval.
 - 8.6.2. Osakud lastakse välja Märkimisavalduse esitamise päevale järgneval pangapäeval.
- 8.7. Märkimisavalduse esitamisega kinnitab investor, et ta on Tingimustega pilsavalt tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.

- 8.8. Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast osakuomaniku arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas.
- 8.9. Osakute tagasivõtmistasu määr on maksimaalselt 1% Osaku puhaskäivisest. Osaku tagasivõtmistasu kuulub Fondivalitsejale tasumisele osakuomaniku arvel. Andmed kehtiva Osaku tagasivõtmistasu määra kohta on avaldatud Fondi prospektis.
- 8.10. Osaku tagasivõtmishind on Osakute tagasivõtmise nõude (edaspidi: "Lunastamisavaldus") esitamise päeva Osaku puhaskäivis, millele võib olla lisatud tagasivõtmistasu.
- 8.11. Osakute tagasivõtmise kord ja tähtajad:
 - 8.11.1. Lunastamisavalduse esitamise ajaks loetakse Lunastamisavalduse Depositooriumi registrisüsteemi sisestamise aega. Osakuid saab lunastada Depositooriumi juures igal pangapäeval. Lunastamisavalduseks Tingimuste tähenduses on investori poolt Depositooriumi kehtestatud vormis esitatud Osakute tagasivõtmise nõuet väljendav tahteavaldus, mis sisaldab muuhulgas tagasivõetavate Osakute arvu.
 - 8.11.2. Fondivalitseja teeb Lunastamisavalduse esitamise päevale järgneval kolmandal pangapäeval osakuomaniku arvelduskontole väljamakse summas, mis võrdub lunastatavate Osakute arvu ja Osaku tagasivõtmishinna korrutisega. Väljamakseid teostatakse osakuomanikele ainult USA dollarites.
 - 8.11.3. Osakuid lunastatakse Lunastamisavalduste saabumise järjekorras.
 - 8.11.4. Lunastamisavalduse alusel Osakute tagasivõtmisel kustutatakse tagasivõetav kogus Osakuid Osakute registrist. Osaku tagasivõtmishinna väljamaksmisega loetakse Osak tagasivõetuks ja kõik sellisest Osakust tulenevad õigused lõppenuks.
- 8.12. Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud korras.
- 8.13. Kõik Osaku väljalaske ja tagasivõtmisega otseselt seotud kulud kannab osakuomanik.
- 8.14. Juhul kui Osakuid hoitakse esindajakontol, tehakse väärtapaberite kandeid ja makseid osakuomanikele esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole. Investori kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.
- 8.15. 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 väärtapabereid 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 valitsemise 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 Depositooriumi 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 lõendavate 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. DEPOSITOORIUMI TEGEVUS

- 10.1. Depositoorium hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid.
- 10.2. Depositooriumil on õigus vastavalt depolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiantamiseks lepinguid kolmandate isikutega.
- 10.3. Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.
- 10.4. Depositoorium rakendab Fondi vara või väärtapabereid hoidvate kolmandate isikute valikul vajalikkude hoolsust, et tagada nende kolmandate isikute usaldusväärsus, küllaldane ja piisav organisatsiooniline ja tehniline korraduse tase ning finantsseisund.

11. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA KULUD

- 11.1. Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on maksimaalselt 0,002466% päevas (0,9% aastas) Fondi aktive turuväärtusest. Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu määra. Andmed kehtiva valitsemistasu määra kohta on avalikustatud Fondi prospektis. Depositooriumile makstakse tasu osutatud teenuste eest arvestatuna Fondi aktive turuväärtusest. Depootasu määr on 0,00028% päevas (0,1022% aastas), kui Fondi aktive turuväärtus on väiksem kui 5 miljonit USA dollarit ja 0,0002% päevas (0,073% aastas), kui Fondi aktive turuväärtus on võrdne või suurem kui 5 miljonit USA dollarit. 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 siseeeskirjadest, 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 aastaaruandele 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 kontserni, 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 poolaastaruanne juhul kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
 - 13.1.4. Fondi emissioonipropekt;
 - 13.1.5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - 13.1.6. fondijuhi nimi;
 - 13.1.7. Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
 - 13.1.8. Fondi vara puhasväärtuse määramise sisemised protseduurireeglid.
- 13.2. Fondivalitseja avaldab Osaku puhasväärtuse ning väljalaske- ja tagasivõtmishinna igal pangapäeval Fondi prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja kontserni veebilehel.
- 13.3. Ära kirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaruandest ja Fondi emissioonipropektist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.
- 13.4. 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 Fondivalitseja kontserni veebilehel.

14. FONDI TINGIMUSTE MUUTMINE

- 14.1. Fondi tingimusi võib muuta Fondivalitseja nõukogu otsusega.
- 14.2. Pärast muudatuste registreerimist Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ning Fondivalitseja kontserni veebilehel. Teates peavad olema märgitud andmed muudatuste registreerimise kohta Finantsinspeksioonis 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 Depositoorium.
- 15.3. Fondi likvideerimist tingivad asjaolud võivad muuhulgas olla järgnevad: investorite huvipuudus, muutunud majanduslikust olukorrast tingitud fondide valitsemise struktuuri ümberkujundamine Sampo kontserni siseselt jne.
- 15.4. Pärast Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja kontserni veebilehel.
- 15.5. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuu kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni 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.

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.