

Swedbank Ida-Euroopa Võlakirjafond

Moodustatud 12.05.2005

TINGIMUSED

Kehtivad alates 17.03.2009

SWEDBANK IDA-EUROOPA VÕLAKIRJAFONDI TINGIMUSED

(edaspidi: "Tingimused")

Käesolevad Tingimused kehtivad alates 17.märts 2009

1. ÜLDSÄTTED

- 1.1 **Swedbank Ida-Euroopa võlakirjafond** (edaspidi: "Fond") on Swedbank Investeeringimisfondid AS-i poolt 12.mai 2005.a. moodustatud avalik avatud lepinguline investeeringufond. Fond on eurofond. Fond vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 85/611/EMÜ ja Eesti Vabariigis kehtivates õigusaktides (edaspidi „õigusaktid“) eurofondi kohta sätestatud nõuetele.
- 1.2 Fondi asukohaks on Liivalaia 8, Tallinn 15038, Eesti Vabariik.
- 1.3 Fondi valitseb **Swedbank Investeeringimisfondid AS** (edaspidi: "Fondivalitseja"), asukoht Liivalaia 8, Tallinn 15038, Eesti Vabariik.
- 1.4 Fondi deponiitloomiks on **Swedbank AS** (edaspidi: "Depositoorium"), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.5 Fondi osakute registrit (edaspidi: "Register") peab **Swedbank AS** (edaspidi: "Registripidaja"), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.6 Pangapäev on päev, millal krediidiasutused on Eestis üldistel alustel avatud, välja arvatud laupäev, pühapäev ning rahvus- ja riigipüha.
- 1.7 Vahendaja on isik, kes on sõlminud Fondivalitsejaga lepingu Fondi osakute turustamiseks Investoritele. Info Vahendajate kohta on avaldatud prospektis.
- 1.8 Tingimused on koostatud kooskõlas õigusaktidega. Tingimuste ja õigusaktide vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Fondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.

2. FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK

- 2.1 Fondi tegevuse alused ning osakuomanike (edaspidi "Investorid") suhted Fondivalitsejaga on määratud Tingimuste ja õigusaktidega.
- 2.2 Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt Investoritele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fond ei ole juriidiline isik.
- 2.3 Fond on investeerimisobjekt, mis pakub Investoritele võimalusi investeerida Ida- Euroopa riikide finantsturgudele. Fondi eesmärgiks on kapitalikasv läbi investeringute kohalikus valuutas võlainstrumentidesse, saamaks osa Ida-Euroopas toimuvast majandusliku konvergentsi protsessidest. Fondivalitseja ei garanteeri Investoritele Fondi tehtud investeringute tulusust.

3. FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA

- 3.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara investeerimisel õigusaktides ning Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.2 Fondi eesmärkide saavutamiseks ning Ida-Euroopas toimuvatest majandusliku konvergentsi protsessidest kasu saamiseks investeerib Fondivalitseja Fondi varad Bulgaaria, Eesti, Küprose, Leedu, Läti, Malta, Poola, Rumeenia, Slovakkia, Tšehhi ja Ungari emitentide võlakirjadesse. Ida-Euroopas laiemalt toimuvatest majandusliku konvergentsi protsessidest kasu saamiseks võib Fondivalitseja investeerida Albaania, Bosnia ja Hertsegoviina, Gruusia, Horvaatia, Makedoonia, Moldova, Montenegro, Serbia, Türgi, Ukraina, Valgevene ja Venemaa, võlakirjadesse. Fondi vara võib investeerida ka väljaspool Ida-Euroopa riike asuvate emitentide võlakohustusi esindavatesse instrumentidesse, kui nendel emitentidel on selged ärihuvid seoses nimetatud riikidega või kui nende tegevuse edukus sõltub majanduskasvust nimetatud riikides. Fondi vara võib kuni 35% ulatuses

investeerima ka eelnimetamata Euroopa Liidu liikmesriikide¹ valitsuste võlakohustusi esindatavatesse instrumentidesse, kui Fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik Fondi eesmärgi saavutamiseks sobivaid investeeringuid Ida-Euroopa riikidesse teha.

3.3 Fond ei ole vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude lõikes. Fondi varade investeerimisega seotud riskide lühikirjeldus on avaldatud prospektis.

4. INVESTEERIMISPIIRANGUD

4.1 Fond investeerib oma varad:

4.1.1 krediidiasutuste hoiustesse;

4.1.2 võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada võlaväärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse, tuletisväärtpaberitesse ning kaubeldavatesse võlaväärtpaberi hoidmistunnistustesse;

4.1.3 investeerimisfondide (võlakirjafondid) aktsiatesse ja osakutesse.

4.2 Fondi poolt omandatava väärtpaberi emitent peab olema riik, kohalik omavalitsus, äriühing või rahvusvaheline organisatsioon. Väärtpaberina käsitletakse käesolevas peatükis p.4.1.2. nimetatud väärtpabereid. Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regiooni või majandusharu omavahelised osakaalud määrab fondivalitseja oma igapäevase tegevuse käigus.

4.3 Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:

4.3.1 väärtpaberitega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA)² lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD)³ liikmesriigi reguleeritud väärtpaberiturul või Albaania, Bosnia ja Hertsegoviina, Bulgaaria, Gruusia, Horvaatia, Makedoonia, Moldova, Montenegro, Rumeenia, Serbia, Türgi, Ukraina, Valgevene ja Venemaa reguleeritud väärtpaberiturul;

4.3.2 väärtpaberitega ei kaubelda punktis 4.3.1 nimetatud riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel, kuid nende emiteerimise tingimuste kohaselt kuuluvad nad mõne käesolevas punktis viidatud riigi väärtpaberiturul noteerimisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast väärtpaberite emiteerimist.

4.4 Fondi vara võib investeerida kuni 100% ulatuses p.4.3 nimetamata rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad investeerimisfondide seaduses sätestatud tingimustele.

4.5 Fondi vara võib punktis 4.3 ja 4.4 nimetamata vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse investeerida kuni 10% ulatuses fondi varade turuväärtusest.

4.6 Fondi arvel on lubatud investeerida ühe isiku poolt välja lastud väärtpaberitesse kuni 10% Fondi varade turuväärtusest. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt välja lastud väärtpaberite väärtus ei või kokku moodustada rohkem kui 20% Fondi varade turuväärtusest. Ühe isiku poolt välja lastud väärtpaberite väärtus võib moodustada kuni 35% Fondi varade turuväärtusest, kui nende väärtpaberite emitent või tagaja on EEA lepinguriik või rahvusvaheline organisatsioon, millesse mõni EEA lepinguriik kuulub.

4.7 Fondi vara võib investeerida p.4.6 nimetatud isiku või tema poolt tagatud väärtpaberitesse üle 35% Fondi aktive turuväärtusest, kui:

4.7.1 on tagatud Investorite huvide piisav kaitse;

¹ Liikmed seisuga 10. aprill 2007 on Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Itaalia, Kreeka, Küpros, Läti, Leedu, Luksemburg, Malta, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Taani, Tšehhi, Ungari, Suurbritannia. Liikmeteks loetakse ka need liikmed, kes võetakse liikmeks tingimuste registreerimise järgselt.

² Lepinguriigid seisuga 10.aprilli.2007 on Austria, Belgia, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Läti, Liechtenstein, Luksemburg, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Saksamaa, Soome, Sloveenia, Slovakkia, Suurbritannia, Taani, Tšehhi ja Ungari. Lepinguriikideks loetakse ka need riigid, kes vastava lepinguga ühinevad tingimuste registreerimise järgselt.

³ Liikmed seisuga 10.aprill 2007 on lisaks eelmistele: Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Lõuna-Korea, Mehhiko, Šveits, Türgi ja Uus-Meremaa. Liikmeteks loetakse ka need liikmed, kes võetakse liikmeks tingimuste registreerimise järgselt.

- 4.7.2 Fondi varas on vähemalt kuue eri emissiooni käigus sellise isiku poolt väljalastud või tagatud väärtpabereid ning ühe emissiooni käigus omandatud väärtpaberite väärtus ei moodusta üle 30% Fondi varade turuväärtusest.
- 4.8 Fondi vara võib investeerida kuni 100% ulatuses teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades õigusaktidest tulenevate piirangutega. Investeerida võib vaid võlakirjafondidesse. Võlakirjafondidena käsitleb Fondivalitseja fonde, mille tingimuste kohaselt investeeritakse vastava fondi varadest vähemalt 50% võlakohustusi esindavatesse instrumentidesse.
- 4.8.1 Fondil on lubatud investeerida üksnes teise eurofondi või teises EEA lepinguriigis registreeritud eurofondi osakutesse või aktsiatesse.
- 4.8.2 Teistesse õigusaktides toodud tingimustele vastavatesse fondidesse võib Fondi vara investeerida kuni 30% ulatuses.
- 4.8.3 Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 20% Fondi varade turuväärtusest.
- 4.9 Fondi arvel võib omandada ja omada teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide aktsiaid või osakuid, sealhulgas selliste fondide aktsiaid või osakuid, mida Fondivalitseja valitseb kolmanda isikuna, kellele Fondivalitseja ülesanded on edasi antud, kui on täidetud järgmised tingimused:
- 4.9.1 fondide investeerimispoliitika erineb oluliselt;
- 4.9.2 Fondivalitseja ei võta seejuures väljalaskmis- ega tagasivõtmistasu.
- 4.10 Fondi arvel ei ole lubatud:
- a) välja lasta võlakirju;
 - b) anda laenu.
- Käesoleva piirangu mõistes ei käsitleta laenudena võlakirjade, debentuuride, laenusertifikaatide, kommertspaberite jms. ostu; investeringut riiklikesse võlapaberitesse või pangadeposiitidesse; lepinguid varaliste esemete ostuks fondi varasse või müügiks fondi varast kindlaksmääratud tähtajal ja kindlaksmääratud hinnaga.
- 4.11 Fondi arvel ei ole lubatud võtta käendus- või garantiilepingust tulenevaid kohustusi, välja arvatud tagatisdeposiidi seadmine tehingutes tuletisväärtpaberitega.
- 4.12 Fondi arvel on lubatud teostada tehinguid tuletisväärtpaberitega. Sellised tehingud on lubatud Fondi vara esemete hindade kõikumistest tulenevate riskide maandamise eesmärgil ja ka fondiportfelli valitsemise efektiivsuse tõstmiseks. Fondi varasse kuuluvate tuletisväärtpaberite ja Fondi arvel tehtud tuletistehingute avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhasväärtust. Ühe isiku emiteeritud tuletisväärtpaberitesse ei või investeerida rohkem kui 10% Fondi varade turuväärtusest. Tuletisväärtpaberite alusvaraks võivad olla Fondi tingimuste p.4.1 nimetatud varad ja valuutad, millesse Fond oma tingimuste kohaselt võib investeerida ning nende valuutade intressimäärad.
- 4.13 Fondivalitsejal on õigus tagada Fondi arvel väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ja pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid, võttes eelnimetatud kohustusi kokku kuni 10% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetud laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui 3 kuud.
- 4.14 Krediidiasutuste hoiused võivad moodustada kuni 100% Fondi varade turuväärtusest. Hoiuste tähtaeg võib olla kuni 12 kuud. Ühte krediidiasutusse võidakse paigutada kuni 20% Fondi varade turuväärtusest. Piirangut ei kohaldata arvelduskontole Depositooriumis ja üleöödeposiidil ajutiselt hoitava raha suhtes.
- 4.15 Fondi vara võib investeerida kuni 100% ulatuses pandikirjadesse.
- 4.16 Fondi arvel ei ole lubatud osta või müüa kinnisvara, väärismetalle ning väärtpabereid, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes. Fond võib investeerida kinnisvaraga tagatud väärtpaberitesse või väärtpaberitesse, mille hind sõltub kinnisvara hinnamuutusest, samuti on Fondil lubatud investeerida ettevõtjatesse, mille tegevuse edukus on sõltuvuses kinnisvara hinnamuutusest.

- 4.17 Fondi vara võib investeerida Fondi baasvaluutast (euro) erinevas valuutas. Fond võib investeerida punktides 3.2 ja 4.3.1 nimetatud riikide valuutadesse.
- 4.18 Fondivalitseja järgib investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks.

5. FONDI OSAKUD JA OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED NING KOHUSTUSED

- 5.1 Fondi osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber, mis tõendab Investori kaasomandi osa Fondi varast.
- 5.2 Osakuid on ühte liiki nimiväärtusega 10 eurot.
- 5.3 Osakud on jagatavad. Osakute jagamise tulemusena tekkinud osad (murdosak) ümardatakse kolme komakohani. Ümardamise reeglid on järgmised:
- 5.3.1 arvud NNN,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).
- 5.4 Osaku kohta ei väljastata materiaalselt omandiõigust tõendavat dokumenti.
- 5.5 Osakud ei anna Investorile otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Investorite üldkoosolekuid ei korraldata. Investoril ei ole õigust nõuda kaasomandi lõpetamist või oma osa eraldamist Fondi varast.
- 5.6 Investoril on õigus:
- 5.6.1 nõuda Fondivalitsejalt tema omandis olevate osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustele ja õigusaktidele.
- 5.6.2 võõrandada ja pärandada enda osakuid vabalt tingimusel, et osakute omandiõigus läheb üle ainult vastava kande tegemisel Registris;
- 5.6.3 omada enda osakute arvust tulenevat osa Fondi varast ja tulust ning Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;
- 5.6.4 toimida muul õigusaktides või Tingimustes sätestatud viisil;
- 5.6.5 tutvuda Fondivalitseja asukohas allpoolloetletud dokumentidega ja saada Fondivalitseja kulul neist ära kirjad:
- 5.6.5.1 Tingimused;
- 5.6.5.2 Fondi viimane aasta- või poolaastaruanne;
- 5.6.5.3 Prospekt ja lihtsustatud prospekt;
- 5.6.5.4 Fondi tulevikutehingute tegemise sisereeglid;
- 5.6.5.5 Fondi vara ja osakute puhasväärtuse määramise sisemised reeglid.
- 5.7 Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Investorile osaku väljalaskmisel ja lõpevad osaku tagasivõtmisel. Osaku omamist tõendab kanne Registris.
- 5.8 Investor on kohustatud osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning Tingimustega. Investorite õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Investoritele, Fondivalitsejale, Depositooriumile või kolmandale isikule.
- 5.9 Investor ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Investorite ühisel arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal vastavalt Tingimustele Fondi arvel õigus nõuda. Vastutus selliste kohustuste eest on piiratud Fondi kuuluva varaga.
- 5.10 Maksukohustus tekib Investoril maksuseadustes ettenähtud alustel ja korras. Fondist saadud tulu maksustamist on kirjeldatud prospektis.

6. OSAKU PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE JA TULUDE JAGAMINE

- 6.1 Fondi vara turuväärtus määratakse kindlaks igal pangapäeval Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude varade turuväärtuste alusel. Fondi varade väärtuse määramisel lähtub Fondivalitseja oma sisereeglites ja õigusaktides sätestatud põhimõtetest. Fondi puhasväärtust ja fondiosaku puhasväärtust arvutatakse eurodes.
- 6.2 Fondi puhasväärtuse määramiseks arvutatakse Fondi varade turuväärtusest maha kogunenud, kuid maksmata Valitsemistasu, Depootasu, nõuded Fondi vastu (arveldamata tehingud) ja muud Fondi valitsemisega seotud kulutused.
- 6.3 Juhul, kui pärast Fondi puhasväärtuse kindlaksmääramist toimub või ilmneb sündmus või asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt oluliselt mõjutab Fondi puhasväärtust, on Fondivalitsejal õigus kindlaksmääratud turuväärtust, puhasväärtust ja osaku puhasväärtust ümber hinnata tingimusel, et sellise ümberhindamise tegematajätmine kahjustaks Investorite huvisid.
- 6.4 Osaku puhasväärtus saadakse Fondi puhasväärtuse jagamisel kõigi arvestuse hetkel välja lastud ja tagasi võtmata osakute arvuga, mida on eelnevalt korrigeeritud Fondivalitsejale laekunud, kuid arveldamata väljalaskmis- ja tagasivõtmiskorraldustest tulenevate osakutega.
- 6.5 Fondi ja osaku puhasväärtus ning osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishind (edaspidi "ostu- ja müügihind") arvutatakse välja vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00 (GMT+2). Osaku puhasväärtus, ostu- ja müügihind arvutatakse täpsusega vähemalt neli kohta pärast koma. Osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu jäävad Fondivalitsejale või Vahendajale.
- 6.6 Fondi tulu ei maksta Investoritele välja, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum/kahjum kajastub osaku puhasväärtuse muutuses.

7. OSAKUTE VÄLJALASKMINE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE

- 7.1 Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osakute väljalaskmisel ja tagasivõtmisel on Fondivalitsejal õigus võtta Investoritelt väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu. Fondivalitsejal on õigus oma äranägemisel väljalaskmistasu võtmisest loobuda. Vahendaja teenustasu kannab osakuomanik.
- 7.2 Osaku väljalaskmistasu on maksimaalselt 1,5% osaku puhasväärtusest. Andmed kehtiva osaku väljalaskmistasu kohta on toodud prospektis.
- 7.3 Osaku tagasivõtmistasu ei ole.
- 7.4 Osaku ostuhind on ostukorralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva osaku puhasväärtus, millele on lisatud väljalaskmistasu.
- 7.5 Osaku müügihind on müügikorralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva osaku puhasväärtus.
- 7.6 Osaku omandamine:
 - 7.6.1 Osakuid saab Investor omandada Vahendajate kaudu.
 - 7.6.2 Osaku omandamiseks Vahendaja kaudu esitab Investor Vahendajale ostukorralduse Vahendaja poolt ettenähtud vormis.
 - 7.6.3 Ostukorralduse esitamisega kinnitab Investor, et on Fondi Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
 - 7.6.4 Ostukorralduse Fondivalitsejale laekumisele järgneval pangapäeval jagatakse ostukorralduse alusel laekunud summa osaku ostuhinnaga ja saadakse Investori poolt omandatavate osakute arv ning vastavad osakud kantakse Investori väärtpaberikontole. Juhul, kui jagamise tulemus ei ole täisarv, kantakse Investori väärtpaberikontole vastav murdosak. Osakud kantakse Investori väärtpaberikontole hiljemalt kolmandal pangapäeval ostukorralduse Fondivalitsejale laekumisest arvates ("väärtuspäev T+3, kus T on korralduse Fondivalitsejale laekumise päev").
- 7.7 Osaku tagasimüümine:
 - 7.7.1 Investor saab Osakuid tagasi müüa Vahendajate kaudu.

- 7.7.2 Osaku tagasimüümiseks esitab Investor Vahendajale müügikorralduse Vahendaja poolt selleks ettenähtud vormis.
- 7.7.3 Müügikorralduse Fondivalitsejale laekumisele järgmisel pangapäeval korrutatakse müügikorraldusel märgitud osakute arv osaku müügihinnaga ning saadakse summa, mille Investor osakute tagasimüümise tulemusel saab.
- 7.7.4 Müügikorralduse alusel arvatud summa kantakse Investori arvelduskontole hiljemalt vastava müügikorralduse Fondivalitsejale laekumisele järgneval kolmandal pangapäeval („väärtuspäev T+3“), välja arvatud p.7.10 nimetatud juhul.
- 7.8 Osaku vahetamine:
- 7.8.1 Investoril on võimalik osakuid vahetada Fondivalitseja valitsetava teise fondi osakute vastu (vastavalt omandatava osakuliigi nõudmistele) esitades Vahendajale vahetamiskorralduse Vahendaja poolt ettenähtud vormis. Vahetamist ei võimaldata Fondivalitseja valitsetavatesse fondidesse, millest tehakse perioodilisi osakutulu väljamakseid.
- 7.8.2 Osakute vahetamisel võetakse vahetatavad osakud tagasi ning lastakse välja uued osakud, kusjuures Investorile vahetuse käigus väljamakseid ei tehta. Vahetatavate osakute arv korrutatakse vahetatava osaku müügihinnaga ning saadakse summa, mille alusel vastavalt uute osakute ostuhinnale lastakse välja uued osakud.
- 7.8.3 Vahetamiskorralduse alusel omandatud osakud kantakse Investori väärtpaberikontole vahetamiskorralduse Fondivalitsejale laekumisele järgneval kolmandal pangapäeval („väärtuspäev T+3“), välja arvatud p.7.10 nimetatud juhul.
- 7.9 Kui osaku ostmisel, müümisel või vahetamisel on vajalik valuuta konverteerimine, võetakse aluseks Depositooriumi vastava pangapäeva vastava valuuta vahetuskurss.
- 7.10 Kui Investorid taotlevad ühel ja samal pangapäeval laekunud müügi- ja vahetuskorraldustega osakute tagasivõtmist üle 10% Fondi puhasväärtusest siis on Fondivalitsejal õigus kõigi vastava päeva müügi- ja vahetuskorralduste alusel tehtavaid arveldusi kuni kümne pangapäeva võrra edasi lükata. Väljamakse tegemise aja hulka ei loeta pangaülekandeks kuluvat aega.
- 7.11 Fondivalitsejal on õigus osakute tagasivõtmine ja tagasivõtmissummade väljamaksmine peatada kuni kolmeks kuuks investeerimisfondide seaduses ettenähtud juhtudel.
- 7.12 Kui Vahendaja hoiab Investoritele kuuluvaid osakuid esindajakontol, tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid Investorile Vahendaja esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole.
- 7.13 Osak loetakse väljalastuks Registris registreerimise hetkest ja tagasivõetuks Registris tühistamise hetkest. Investori nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- ja tagasivõtmistasu suuruse lihtkirja, faksi või e-posti teel.
- 7.14 Osakutehingute täpsemad tingimused on kirjeldatud prospektis.

8. FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 8.1 Fondivalitseja tegevus Fondi valitsemisel on määratud Fondivalitseja põhikirja, Tingimuste ja õigusaktidega.
- 8.2 Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi valitsemisel tehinguid oma nimel ja Fondi arvel.
- 8.3 Fondi varade juhtimiseks nimetab Fondivalitseja juhatus fondijuhi, kelle ülesandeks on juhtida Fondi varade investeerimist.
- 8.4 Fondivalitseja investeerib Fondi vara ja teostab muid punktis 8.9 nimetatud ülesandeid, kui vastavaid ülesandeid ei ole lepingutega edasi antud kolmandatele isikutele. Fondivalitseja peab investeerima Fondi vara kooskõlas Tingimustes toodud investeerimispoliitikaga ja jälgides Tingimustest ja õigusaktidest tulenevaid investeerimispiiranguid. Fondivalitseja peab omama piisavat asjassepuutuvat infot varade kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud ning hankima piisavat teavet vastaspoolte kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

- 8.5 Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus enda varast ja teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate investeerimisfondide varadest ja varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 8.6 Fondivalitseja võib omada ja omandada Fondi osakuid. Osakute omandamise või tagasivõtmise tehingu toimumisel edastab Fondivalitseja Finantsinspeksioonile seaduses nõutud andmed hiljemalt kümnendal päeval pärast tehingu toimumist.
- 8.7 Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Investorite või Fondi nõudeid Depositooriumi või teiste isikute vastu.
- 8.8 Fondivalitseja on kohustatud sõlmima Fondi varade hoidmiseks depoolepingu Depositooriumiga.
- 8.9 Fondivalitseja võib kolmandatele isikutele edasi anda järgmisi ülesandeid:
- 8.9.1 Fondi vara investeerimine;
 - 8.9.2 Fondi osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
 - 8.9.3 omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
 - 8.9.4 Fondi osakute turustamise korraldamine;
 - 8.9.5 Investoritele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;
 - 8.9.6 Fondi vara üle arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine;
 - 8.9.7 Fondi vara puhasväärtuse määramine;
 - 8.9.8 Fondi osakute registri pidamise korraldamine;
 - 8.9.9 Fondivalitseja ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
 - 8.9.10 eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.
- 8.10 Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega. Isikud, kellele Fondivalitseja ülesandeid on edasi antud, on nimetatud prospektis.
- 8.11 Fondivalitseja peab Fondile või Investorile hüvitama oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju.

9. DEPOSITOORIUMI TEGEVUS

- 9.1 Depositoorium hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktides ettenähtud ülesandeid. Depositoorium rakendab oma kohustuste täitmisel professionaalse väärtpaberite haldamise teenust osutava isiku tegevuses tavapäraselt nõutavat hoolsust ning teeb kõik mõistlikult vajaliku, et tagada Investorite huvide kaitse.
- 9.2 Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Selliste isikute valikul ja ka edaspidi rakendab Depositoorium vajalikku hoolsust, et tagada vastavate isikute usaldusväärsus ning veenduda, et vastava kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased, et täita oma kohustusi.
- 9.3 Fondi väärtpaberite hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depositoorium Fondile või Investoritele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Fondi vara või väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul ei ole Depositoorium rakendanud vajalikku hoolsust ja täitnud kolmandate isikute üle järelevalve teostamise kohustust. Depositoorium ei vastuta Fondivalitseja, Fondi ega Investorite ees mistahes kolmandate isikute tegevusest tulenevate kahjude eest.

10. OSAKUTE REGISTER

- 10.1 Fondi osakute omandiõigus ja Fondi osakutest tulenevad Investori ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest Registrisse. Osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega annab Investor nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikus ulatuses. Investoril on õigus tugineda Registri kandele kolmandate

isikute ees oma õiguste ja kohustuste teostamisel. Investori väärtpaberikonto haldur väljastab Investori nõudel väärtpaberikonto väljavõtte Investorile kuuluvate osakute kohta.

10.2 Registripidamine ja registriandmete säilitamine toimub vastavalt Fondivalitseja ja Registripidaja vahel sõlmitud registripidamise lepingule. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötluse teel.

10.3 Registripidaja teeb Registrisse kandeid Fondi osakuid puudutava tehinguinfo alusel. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või muu Registripidaja poolt aktsepteeritav alus.

10.4 Registripidaja on kohustatud säilitama kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel Fondi osakutega seotud õigussuhte lõppemisest arvates. Andmeid säilitatakse dokumentaalselt või kirjalikku taasesitamist võimaldaval viisil.

10.5 Registripidajal on õigus vastavalt registripidamise lepingu tingimustele sõlmida lepinguid kolmandate isikutega oma kohustuste edasiandmiseks. Selliste isikute valikul ja nende tegevuse jälgimisel peab Registripidaja rakendama mõistlikku hoolsust, et tagada nende isikute usaldusväärsus ja veenduda, et nende isikute organisatsiooniline ja tehniline tase ja finantsolukord on piisavad nendele pandud ülesannete täitmiseks.

11. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TEENUSTASUD JA KULUTUSED

11.1 Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale tasu Fondi valitsemise eest (edaspidi "Valitsemistasu"). Valitsemistasu määr on 1.2% aastas Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja võib rakendada mõnel perioodil väiksemat Valitsemistasu määra. Kehtiv valitsemistasu määr on toodud prospektis.

11.2 Fondi arvelt makstakse Depositooriumile tasu depooteenuse osutamise eest (edaspidi "Depootasu"). Depootasu määr on 0.15% aastas Fondi varade turuväärtusest, mis ei ole suurem kui 70 miljonit EUR ja 0.12% aastas Fondi varade turuväärtusest, mis ületab 70 miljonit EUR. Depootasule lisandub käibemaks seaduses sätestatud määras.

11.3 Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja aruandekuule järgneva kuu jooksul. Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse baasil: tegelik päevade arv perioodis jagatud tegelik päevade arv aastas (actual/actual).

11.4 Fondi arvelt makstakse veel Fondi vara hoidmise ja varaga tehingute tegemise kulud.

Kõik Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud arvestatakse Eurodes. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest.

11.5 Fondi aruandluse auditeerimisega seotud kulud ja Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud, samuti Tingimuste muutmise kulud kannab Fondivalitseja.

12. TEABE AVALDAMINE JA FONDI RAAMATUPIDAMINE

12.1 Fondi puudutav teave avaldatakse vastavalt õigusaktides ja Tingimustes ettenähtule prospektis nimetatud veebilehel (edaspidi: „veebileht“) ning vajadusel prospektis nimetatud üleriigilise levikuga päevalehes (edaspidi: „päevaleht“). Eelnimetatud veebilehel või päevalehes avaldab Fondivalitseja vajadusel ka informatsiooni asjaolude kohta, mis oluliselt mõjutavad Fondi tegevust või finantsseisundit või Fondi osakute puhasväärtuse kujunemist. Fondi reklaami avaldatakse kooskõlas õigusaktide nõuetega.

12.2 Igal pangapäeval avaldab Fondivalitseja osakute puhasväärtuse, ostu- ja müügihinna vähemalt ühes päevalehes ja veebilehel.

12.3 Fondivalitsejal on õigus saata teadaoleval Investori posti- või e-posti aadressil teateid ja raporteid Fondi kohta.

12.4 Fondivalitseja asukohas ja veebilehel on Investoril võimalik tutvuda Tingimuste p.5.6.5 loetletud dokumentidega.

- 12.5 Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta. Fondivalitseja majandusaasta on 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini.
- 12.6 Fondi majandusaasta aruanne tehakse Fondivalitseja asukohas kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondi majandusaasta lõppemist ja poolaastaruanne hiljemalt 2 kuud pärast poolaasta lõppu.

13. FONDI LIKVIDEERIMINE

- 13.1 Fond likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Depositoorium võib otsustada Fondi likvideerimise, kui Fondi valitsemine on Depositooriumile üle läinud ja Fondi valitsemist ei ole Depositooriumil õnnestunud teisele fondivalitsejale üle anda.
- 13.2 Fondi likvideerimise otsustamisel kaalutakse selle vajalikkust ja Investorite huvi. Fondi likvideerimist tingivad asjaolud võivad olla näiteks turuolukorra muutusest tulenev investeerimiseesmärgi saavutamatus, Fondivalitseja äriplaani mitterealiseerumine, investorite huvipuudus jmt.
- 13.3 Fondi likvideerimiseks peab Fondivalitseja või Depositoorium taotlema Finantsinspeksioonilt sellekohase loa.
- 13.4 Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamisel teatab Fondivalitseja või Depositoorium Fondi likvideerimisest viivitamatult päevalehes ja veebilehel, märkides teates õigusaktides nõutavad andmed, sealhulgas tähtaja, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded Fondi vastu. Livideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Fondi osakute väljalase ja tagasivõtmine. 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.
- 13.5 Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja või Depositoorium Fondi varad, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi varade puhaskväärtusest Fondi likvideerimisotsuse tegemise päeval.
- 13.6 Likvideerimisel järelejäänud vara jagatakse Investorite vahel proportsionaalselt nende omandis olevate osakute arvuga. Teate raha jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja või Depositoorium päevalehes või saadab vastava teate kõigile Investoritele Depositooriumile teadaoleval aadressil tähtkirjana. Väljamakse tegemisel kustutatakse Investorile kuuluvad osakud ja tema osakust tulenevad õigused ja kohustused lõppevad.
- 13.7 Kui Fondi likvideerimise käigus ilmneb Fondi maksejõuetus, vastutab kõigi Fondi vastu rahuldamata jäetud nõuete täitmise eest Fondivalitseja, välja arvatud nõuded, mis on tekkinud pärast Fondi valitsemise üleminekut Depositooriumile ja mille osas vastutab vastavalt Depositoorium.

14. TINGIMUSTE MUUTMINE

- 14.1 Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja nõukogu oma äranägemisel, sealhulgas võidakse muuta ka olulisi tingimusi, mis puudutavad näiteks Fondi investeerimispiiranguid või Fondiga seotud tasusid.
- 14.2 Pärast muudetud Tingimuste registreerimist Finantsinspeksioonis teatatakse sellest päevalehes ja veebilehel. Muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest päevalehes, kui avaldamisteates ei ole märgitud muudatuste jõustumiseks hilisemat kuupäeva. Muudetud Tingimused avaldatakse veebilehel.