

LHV Tõusva Euroopa Alfa Fond

Fondi tingimused

Käesolev dokument on LHV Tõusva Euroopa Alfa Fondi (edaspidi: "Fond") tingimused (edaspidi: „Fondi tingimused”) investeerimisfondide seaduse tähenduses.

Fondi tingimused kehtivad alates 12. aprillist 2007. a.

FINANTSINSPEKTSIOONI
SISSE TULNUD

07.05.2007

Nr 4.3-4.6/979-2

1. Üldsätted

- 1.1. LHV Tõusva Euroopa Alfa Fond on AS LHV Varahalduse poolt 12. aprillil 2007. a. asutatud avalik avatud lepinguline investeerimisfond.
- 1.2. Fondi valitseb aktsiaselts AS LHV Varahaldus, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik (edaspidi: „Fondivalitseja“).
- 1.3. Fond asukohaks on Fondivalitseja registreeritud aadress.
- 1.4. Fondi depositeorium on AS Hansapank, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik (edaspidi: „Depositoorium“).
- 1.5. Vahendaja on isik, kes on sõlminud Fondivalitsejaga lepingu Fondi Osakute vahendamiseks investoritele (edaspidi: „Vahendaja“). Info Vahendajate kohta on esitatud emissiooniprospекtis.
- 1.6. Fond on eurofond ja vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivile 85/611/EMÜ ja eurofonde käsitlevatele Eesti Vabariigi õigusaktidele.
- 1.7. Fondi osakuid võib avalikult pakkuda kõigis Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikides.

2. Fondi tegevuse alused ja eesmärk

- 2.1. Fondi tegevuse alused ning osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesolevate Fondi tingimuste, Eesti Vabariigi õigusaktide ja pakkumise suhtes kohaldatavate õigusaktidega. Fondi tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Fondi tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Fondi tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Fondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 2.2. Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud vara ja selle vara investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fond ei ole juriidiline isik.
- 2.3. Fond pakub osakuomanikele võimalust investeerida Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonna finantsturgudel. Fondi tegevuse eesmärk on pikaajaline kapitali kasvatamine.
- 2.4. Fondivalitseja ei garanteeri osakuomanikele Fondi tehtud investeeringute tulusust.

3. Fondi investeerimispoliitika

- 3.1. Fondivalitseja valitseb Fondi vara vastavalt investeerimisfondide seaduses ja teistes sellega kooskõlas välja antud õigusaktides ning Fondi tingimustes sätestatud investeerimispiirangutele.
- 3.2. Fondi eesmärkide saavutamiseks investeerib Fondivalitseja Fondi varad Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnas asuvatel reguleeritud turgudel

kaubeldavatesse aktsiatesse. Fond võib investeerida ka teiste riikide reguleeritud turgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse tingimusel, et selliste väärtpaberite emitentidel on Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonna riikides olulised ärihuvid või juhul, kui nende tegevus sõltub olulisel määral Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnast. Lisaks aktsiatele ja teistele sarnastele kaubeldavatele õigustele võib Fond investeerida teistesse väärtpaberitesse ja krediitdiasutuste hoiustesse.

- 3.3. Fond investeerib majandussektoritesse ja äriühingutesse, mis saavad kasu kaupade ja teenuste kasvavast tarbimisest Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnas, ja väldib investeerimist majandussektoritesse ja äriühingutesse, mille finantsedu sõltub peamiselt teistest teguritest, nt maailma toormeturgudest. Enamik Fondi varast investeeritakse järgmistesse sektoritesse: jaekaubandus, pangandus, tarbimislaenud, ehitus, kinnisvara, tervishoid ja vaba aeg.

4. Investeerimispiirangud

- 4.1. Fondi varasid võib investeerida:
- 4.1.1. aktsiatesse või teistesse sarnastesse kaubeldavatesse õigustesse;
 - 4.1.2. krediitdiasutuste hoiustesse;
 - 4.1.3. rahaturuinstrumentidesse;
 - 4.1.4. võlakirjadesse, konverteeritavatesse väärtpaberitesse või teistesse kaubeldavatesse võlakohustustesse;
 - 4.1.5. investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse;
 - 4.1.6. tuletisväärtpaberitesse.
- 4.2. 50% kuni 100% Fondi varadest investeeritakse aktsiatesse ja muudesse samaväärsetesse väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
- 4.2.1. väärtpaberitega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi¹, Horvaatia, Bosnia ja Hertsegoviina, Serbia, Montenegro, Ukraina, Venemaa ja Moldova reguleeritud väärtpaberiturul;
 - 4.2.2. väärtpaberitega ei kaubelda punktis 4.2.1. nimetatud riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel, kuid nende emiteerimise tingimuste kohaselt kuuluvad nad mõne punktis 4.2.1. nimetatud riigi väärtpaberibörsil noteerimisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast väärtpaberite emiteerimist.
- 4.3. Fondi vara võib investeerida kuni 30% ulatuses rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad investeerimisfondide seaduses sätestatud tingimustele.

¹ Fondi tingimuste registreerimise seisuga on lepinguriigid Austria, Belgia, Bulgaaria, Küpros, Tšehhi, Taani, Eesti, Soome, Prantsusmaa, Saksamaa, Kreeka, Ungari, Island, Iirimaa, Itaalia, Läti, Liechtenstein, Leedu, Luksemburg, Malta, Holland, Norra, Poola, Portugal, Rumeenia, Slovakkia, Sloveenia, Hispaania, Rootsi ja Suurbritannia. Riigid, mis ühinevad vastava lepinguga peale Fondi tingimuste registreerimist, loetakse samuti lepinguriikideks.

- 4.4. Fondi vara võib alampunktis 4.2 ja 4.3 nimetamata väärtpaberitesse investeerida kuni 10% ulatuses Fondi varade turuväärtusest.
- 4.5. Fondi varasid ei või investeerida kinnisvarasse, väärismetallidesse või sertifikaatidesse, mis annavad õiguse väärismetallidele. Fond võib investeerida kinnisvaraga tagatud väärtpaberitesse või väärtpaberitesse, mille hind sõltub kinnisvara hindade muutustest.
- 4.6. Fond ei või investeerida rohkem kui 10% oma varast sama isiku poolt emiteeritud väärtpaberitesse. Juhul, kui ühe isiku poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus on üle 5% Fondi varade turuväärtusest, ei tohi selliste väärtpaberite koguväärtus olla suurem kui 40% Fondi varade turuväärtusest. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt välja lastud väärtpaberite väärtus ei või kokku moodustada rohkem kui 20% Fondi varade turuväärtusest.
- 4.7. Fond võib investeerida kuni 10% oma varast teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, võttes arvesse õigusaktides sätestatud piiranguid. Fond võib investeerida teiste Fondivalitseja poolt hallatavate fondide osakutesse, võttes arvesse õigusaktides sätestatud piiranguid.
- 4.8. Krediidiasutuste hoiused võivad moodustada kuni 30% 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.
- 4.9. Fondi vara võib investeerida Fondi baasvaluutast (euro) erinevas valuutas. Fond võib investeerida käesolevate tingimuste punktis 4.2.1 nimetatud riikide valuutades ja USA dollarites.
- 4.10. Fond võib investeerida tuletisväärtpaberitesse, võttes arvesse investeerimisfondide seaduses ja teistes sellega kooskõlas välja antud õigusaktides ning Fondivalitseja sise-eeskirjades ning Fondi tingimustes sätestatud piiranguid. Fondi varasid võib investeerida vaid sellistesse tuletisväärtpaberitesse, mille aluseks on:
- 4.10.1. punktides 4.2 - 4.4 osutatud väärtpaberid;
 - 4.10.2. valuutad, milles Fond võib investeerida.
- Fond võib investeerida tuletisväärtpaberitesse vaid finantsriskide, kaasa arvatud turuhinna, välisvaluuta vahetuskursi ja intressimäärade riskide maandamise eesmärgil. Fondi tuletisväärtpaberite avatud positsioonid kokku ei või ületada Fondi aktive turuväärtust.
- 4.11. Fondivalitseja võib Fondi nimel tagada väärtpaberite emissiooni, võtta laenu, teha repo- ja pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid ning teha teisi väärtpaberite laenuks võtmise ja välja laenamise tehinguid. Fond võib laenuks võtta ja omandada teisi kohustusi, mis jäävad 10% ulatusse Fondi varade väärtusest. Fondi laenude ja teiste kohustuste tähtaeg ei või olla pikem kui 3 kuud.
- 4.12. Lisaks ülalpool viidatud investeerimispiirangutele peab Fondivalitseja Fondi varade investeerimisel võtma arvesse kõiki teisi

piiranguid ja nõudeid õigusaktides sätestatud riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide lühiülevaade on toodud Fondi emissiooniprospektis.

5. Fondi Osak ja Osakutega seotud õigused ning kohustused

- 5.1. Fondi osak (edaspidi: „Osak”) on nimeline mittemateriaalne väärtpaber, mis tõendab osakuomanike kaasomandi osa Fondi varast. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid materiaalseid dokumente.
- 5.2. Osak on jagatav. Osakute osad, mis tekivad osakute jagamisel, ümardatakse kuni nelja komakohani. Ümardamise suhtes kohaldatakse järgmisi reegleid: arvud NN.NNNN0 kuni NN.NNNN4 ümardatakse arvuks NN.NNNN ja arvud NN.NNNN5 kuni NN.NNNN9 ümardatakse arvuks NN.NNN(N+1). Fondil on ühte liiki Osakuid. Osaku nimiväärtus on 10 (kümme) eurot.
- 5.3. Osakute registrit (edaspidi: „Register”) peetakse ja registriandmeid säilitatakse vastavalt Fondivalitseja ja AS-i Lõhmus, Haavel & Viisemann, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik (edaspidi: „Registripidaja”) vahel sõlmitud registripidamislepingule. Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomanike 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 osakuomaniku taotlusel väljavõtte osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötluse teel. Registripidaja teeb Registrisse kandeid Osakuid puudutava tehinguinfo alusel. Kande võib teha ka kohtuotsuse alusel või teisel Registripidajale vastuvõetaval alusel. Registripidaja on kohustatud säilitama kande tegemise aluseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt 10 aasta vältel Osakutega seotud õigussuhte lõppemisest arvates. Andmeid säilitatakse dokumentidena või viisil, mis võimaldab neid dokumentidena reprodutseerida.
- 5.4. Osakud ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Osakuomanike üldkoosolekuid ei korraldata. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda kaasomandi lõpetamist või oma osa eraldamist Fondi varast.
- 5.5. Osakuomanikul on järgmised õigused:
 - 5.5.1. nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Fondi tingimuste nõuetele ja õigusaktidele;
 - 5.5.2. võõrandada osakuomaniku omanduses olevaid Osakuid kolmandatele isikutele;

- 5.5.3. võtta vastavalt Fondi tingimustele vastu pärast Fondi likvideerimist järelejäänud varade osa proportsionaalselt osakuomaniku omanduses olevate Osakute arvuga;
- 5.5.4. tutvuda Fondivalitseja asukohas Fondi tingimustega, Fondi viimase majandusaasta või poolaasta aruandega, emissiooniprosppektiga, lihtsustatud emissiooniprosppektiga ja teiste dokumentidega ning teabega, mis puudutavad Fondi tegevust, nagu sätestatud õigusaktides;
- 5.5.5. nõuda dokumenti, mis tõendab osakuomaniku omandiõigust;
- 5.5.6. teostada teisi seaduses ja Fondi tingimustes sätestatud tegevusi.
- 5.6. Osakuomanik peab Osakutega seotud õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning tingimuste sätetega. Osakuomanikul on võimalus teostada oma õigusi Fondivalitseja asukohas.
- 5.7. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi nimel võtnud, ega ka mitte nende kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal vastavalt Fondi tingimustele õigus nõuda. Vastutus selliste kohustuste täitmise eest on piiratud osakuomanikule kuuluva osaga Fondi varast.
- 5.8. Osakuga seotud õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Omandiõigust Osakule tõendab kanne Registris.
- 5.9. Osakuomanike suhtes kohaldatav maksusüsteem võib oleneda osakuomaniku elukohast, juriidilisest vormist ja muudest sarnastest asjaoludest. Fondivalitseja tulumaksu kinni ei pea. Sellise sissetuleku deklareerimine maksudeklaratsioonis on osakuomaniku kohustus. Täpsem maksusüsteem on kirjeldatud emissiooniprospektis.

6. Osaku puhasväärtuse määramine

- 6.1. Fondi vara turuväärtus määratakse kindlaks igal pangapäeval, võttes aluseks Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muu vara turuväärtuse. Fondi varade väärtuse kehtestamisel lähtub Fondivalitseja õigusaktides ja oma sisekorra eeskirjades sätestatud põhimõtetest. Fondi vara puhasväärtus ja Osaku puhasväärtus arvutatakse eurodes.
- 6.2. Fondi puhasväärtuse kehtestamiseks arvutatakse Fondi varade turuväärtusest maha kogunenud, kuid maksmata valitsemistasu, depootasu, nõuded Fondi vastu (arveldamata tehingud) ja muud Fondi valitsemisega seotud kulud.
- 6.3. Kui pärast Fondi puhasväärtuse kindlaksmääramist toimub sündmus või ilmneb asjaolu, mis Fondivalitseja parima hinnangu kohaselt mõjutab oluliselt Fondi puhasväärtust, on Fondivalitsejal õigus kindlaksmääratud turuväärtust, puhasväärtust ja Osaku puhasväärtust ümber hinnata, kui sellise ümberhindamise tegematajätmine kahjustaks osakuomanike huve.

- 6.4. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi kogu puhasväärtuse jagamisel arvestuse hetkel välja lastud ja tagasi võtmata Osakute arvuga, mida on eelnevalt korrigeeritud Fondivalitsejale laekunud, kuid tema poolt veel arveldamata väljalaske- ja tagasivõtmiskorraldustest tulenevate kohustustega.
- 6.5. Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi vara kogu puhasväärtuse ja Osaku kogu puhasväärtuse ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnad üks kord iga pangapäeva kohta mitte hiljem kui kell 14.00 Tallinna aja järgi järgmisel pangapäeval. Osaku puhasväärtus, väljalaske- ja tagasivõtmishinnad ümardatakse kuni 4 komakohani.
- 6.6. Fondi tulu ei jaotata osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomaniku kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses.

7. Osakute väljalaskmine, tagasivõtmine ja vahetamine

- 7.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osakute väljalaskmisaeg ei ole piiratud. Emissiooni suurus ja emiteeritavate Osakute arv ei ole kindlaks määratud.
- 7.2. Osakute väljalaskmisel on Fondivalitsejal õigus nõuda investoritelt väljalasketasu. Osaku väljalasketasu on maksimaalselt 2% (kaks protsenti) Osaku puhasväärtusest. Andmed kehtiva Osaku väljalasketasu kohta on toodud emissiooniprospektis. Fondivalitsejal on õigus omal äranägemisel väljalasketasu vähendada või sellest loobuda. Vahendaja vahendustasu või teenustasu maksab investor.
- 7.3. Osakute tagasivõtmisel Fondivalitseja tagasivõtmistasu ei nõua. *Vahendaja vahendustasu või teenustasu maksab investor.*
- 7.4. Osaku väljalaskehind on ostukorralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva Osaku puhasväärtus, millele on lisatud väljalasketasu.
- 7.5. Osaku tagasivõtmishind on müügi korralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva Osaku puhasväärtus.
- 7.6. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingud arveldatakse eurodes.
- 7.7. Osakute omandamine:
- 7.7.1. Osakute omandamiseks esitab investor Vahendajale ostukorralduse Vahendaja poolt ette nähtud vormis. Juhul, kui investoril ei ole Registripidaja juures kontot, tuleb investorile see Vahendaja kaudu avada.
- 7.7.2. Minimaalne summa, mille eest saab Osakuid omandada, on 50 (viiskümmend) eurot. Piirang kehtib igakordsele Osakute omandamisele.
- 7.7.3. Vahendajal on võimalik edastada ostukorraldusi Fondivalitsejale igal pangapäeval kuni kella 12.00-ni Tallinna aja järgi. Korraldused, mis laekuvad pärast kella 12.00, loetakse laekunuks järgmisel pangapäeval.

- 7.7.4. Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Fondi tingimuste ja emissiooniprosppektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
- 7.7.5. Väljalastud Osakud kantakse Registripidaja juures investori kontole hiljemalt kolmandal pangapäeval ostukorralduse Fondivalitsejale laekumisest alates (T+3, kus T on korralduse Fondivalitsejale laekumise päev).
- 7.8. Osakute tagasivõtmine:
- 7.8.1. Osakute tagasimüümiseks esitab osakuomanik Vahendajale müügikorralduse Vahendaja poolt ette nähtud vormis.
- 7.8.2. Vahendajal on võimalik edastada müügikorraldusi Fondivalitsejale igal pangapäeval kuni kella 12.00-ni Tallinna aja järgi. Korraldused, mis laekuvad pärast kella 12.00, loetakse laekunuks järgmisel pangapäeval.
- 7.8.3. Kõik müügikorraldused, välja arvatud alapunktis 7.9 sätestatud, arveldatakse kolmandal pangapäeval müügikorralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+3, kus T on korralduse Fondivalitsejale laekumise päev), kui Osakute tagasivõtmisest laekunud summa kantakse Registripidaja juures osakuomaniku kontoga seotud arvelduskontole ja Osakud kustutatakse Registrist.
- 7.9. Kui osakuomanikud esitavad ühel ja samal pangapäeval Osakute müügikorraldusi summas, mis ületab 5% Fondi puhasväärtusest, on Fondivalitsejal õigus kõigi vastava päeva müügikorralduste alusel tehtavaid arveldusi kuni 10 pangapäeva võrra edasi lükata. Fondivalitsejal on õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine.
- 7.10. Osak loetakse väljalastuks või tagasivõetuks alates vastava kande tegemisest Registrisse.
- 7.11. Väljalasketasu ja kõik Osakute omandamise ja tagasimüügiga seotud otsesed kulud kannab osakuomanik. Osakuomaniku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalasketasu suuruse lihtkirja, faksi või e-kirja teel.
- 7.12. Kui Vahendaja hoiab osakuomanikule kuuluvaid Osakuid esindajakontol, tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid osakuomanikule Vahendaja esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole.
- 7.13. Osakuomanikul ei ole õigust Osakut vahetada Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osaku vastu.

8. Fondivalitseja tegevus

- 8.1. Fondivalitseja tegevus ja toimingud Fondi valitsemisel on sätestatud Fondivalitseja põhikirjas, Fondi tingimustes ja õigusaktides.

- 8.2. Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi valitsemisel tehinguid enda nimel ja Fondi arvel.
- 8.3. Fondivalitseja investeerib Fondi vara kooskõlas Fondi tingimustes sätestatud investeerimispoliitikaga ja jälgides Fondi tingimustest ja õigusaktidest tulenevaid investeerimispiiranguid. Fondi varade investeerimisel Fondivalitseja:
- 8.3.1. hangib piisavat teavet varade kohta, mida Fondivalitseja kavatseb Fondi arvel omandada või on Fondi arvel omandanud;
 - 8.3.2. jälgib selle emitendi rahalist olukorda, kelle väärtpapereid Fondivalitseja kavatseb Fondi arvel omandada või on Fondi arvel omandanud;
 - 8.3.3. hangib piisavat teavet isikute maksevõime kohta, kellega ta Fondi arvel tehinguid teeb.
- 8.4. Fondi varade valitsemiseks nimetab Fondivalitseja juhatus fondijuhi, kelle ülesandeks on Fondi varade investeerimine.
- 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 on kohustatud sõlmima Fondi varade hoidmiseks depoolepingu Depositooriumiga.
- 8.7. 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.
- 8.8. Fondivalitseja võib omada Osakuid. Osakute ostmisel ja tagasivõtmisel järgitakse investeerimisfondide seaduses sätestatud sätteid. Teave Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis on kättesaadav Fondivalitseja asukohas ja emissiooniprospекtis esitatud veebilehel.
- 8.9. Oma kohustuste paremaks täitmiseks on Fondivalitsejal õigus kolmandatele isikutele edasi anda järgmisi tegevusi:
- 8.9.1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
 - 8.9.2. Registri pidamise korraldamine;
 - 8.9.3. omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
 - 8.9.4. vajaliku teabe edastamine Fondi osakuomanikele ja teiste teenuste osutamine klientidele;
 - 8.9.5. Osakute turustamise korraldamine;
 - 8.9.6. Fondi vara üle arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine;
 - 8.9.7. Fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine;

- 8.9.8. Fondivalitseja ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase kontrollisüsteemi kohaldamine;
- 8.9.9. eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.
- 8.10. Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.
- 8.11. Fondivalitseja peab Fondile või osakuomanikele 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 osakuomanike huvide kaitse.
- 9.2. Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus sätestatud korrale sõlmida Fondi varade hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude Depositooriumi ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Depositoorium valib kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada kolmanda isiku usaldusvärsus. Enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi on Depositoorium kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning tema finantsolukord on piisavad, tagamaks lepingus sätestatud kohustuste täitmist. Ülesannete edasiandmisel kolmandatele isikutele vastutab Depositoorium oma kohustuste rikkumisel sellega Fondile, osakuomanikele ja Fondivalitsejale tekitatud kahju eest.

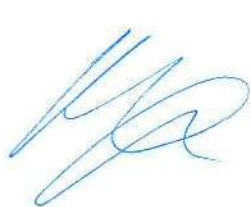
10. Fondi tasud ja kulud

- 10.1. Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale igakuist tasu Fondi valitsemise eest (edaspidi: „Valitsemistasu”). Valitsemistasu aastane määr on 2,5% (kaks ja pool protsenti) Fondi varade turuväärtusest.
- 10.2. Fondi arvelt makstakse Depositooriumile igakuist tasu depooteenuse osutamise eest (edaspidi: „Depootasu”). Depootasu aastane määr on:
- 10.2.1. 0,236% Fondi varade turuväärtusest;
- 10.2.2. kui Fondi varade turuväärtus ületab 6 miljonit eurot, siis seda piiri ületava osa pealt on tasu määr 0,2124%.
- 10.2.3. Depootasu määrade kõikidele vahemikele lisatakse 3,54 baaspunkti, kui Rumeenia, Bulgaaria, Horvaatia, Slovakkia, Sloveenia, Serbia, Ukraina ja Venemaa portfelli ületab 30% Fondi varade turuväärtusest.
- 10.2.4. Eeltoodud Depootasu määrad sisaldavad käibemaksu.

- 10.3. 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).
- 10.4. Teised Fondi varade hoidmisega ja Fondi varadega tehtavate tehingute sõlmimisega seotud kulud, kaasa arvatud väärtpaberite omandamise ja võõrandamisega seotud kulud (tehingutasud, maaklertasud, väärtpaberite ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud jne) ja pangatasud pangateenuste (rahaülekanded, rahvusvahelised rahaülekanded, konto debiteerimine ja krediteerimine, valuutavahetus jne) eest makstakse välja Fondi arvelt. Fondi arvelt makstakse välja ka Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.
- 10.5. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud ei või ületada 5,5% (viis koma viis protsenti) Fondi varade kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas.
- 10.6. Fondi aruandluse auditeerimisega seotud kulud ja Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamisega seotud kulud kannab Fondivalitseja.

11. Fondi raamatupidamine ja aruandlus

- 11.1. Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamine ja aruandlus korraldatakse raamatupidamise seaduse, investeerimisfondide seaduse ja Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjade alusel, kui investeerimisfondide seaduses ei ole sätestatud teisiti.
- 11.2. *Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja.*
- 11.3. Fondi raamatupidamine tuleb hoida lahus Fondivalitseja ja teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate investeerimisfondide raamatupidamisest.
- 11.4. Fondi majandusaasta on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.
- 11.5. Fondi majandusaasta aruanded ja poolaasta aruanded kinnitab Fondivalitseja juhatus. Fondivalitseja juhatuse kõik liikmed allkirjastavad aruanded.
- 11.6. Fondi majandusaasta aruannet peab enne kinnitamist välisaudiitor auditeerima. Audiitori aruanne lisatakse Fondi majandusaasta aruandele.
- 11.7. Fondi majandusaasta aruanne tehakse kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas hiljemalt 4 kuud peale Fondi majandusaasta lõppemist. Fondi poolaasta aruanne tehakse kättesaadavaks hiljemalt 2 kuud peale poolaasta lõppu.



12. Fondi käsitleva teabe avaldamine

- 12.1. Fondi puudutav teave avaldatakse vastavalt õigusaktides ja Fondi tingimustes ettenähtud korrale Fondivalitseja asukohas ning emissiooniprospetsis nimetatud veebilehel.
- 12.2. Fondivalitseja asukohas on tööaja jooksul võimalik igal isikul tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:
 - 12.2.1. Fondi tingimused;
 - 12.2.2. Fondi viimane majandusaasta aruanne;
 - 12.2.3. Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest majandusaasta aruandest hiljem;
 - 12.2.4. emissiooniprospets ja lihtsustatud emissiooniprospets;
 - 12.2.5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - 12.2.6. fondijuhi nimi;
 - 12.2.7. Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
 - 12.2.8. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.
- 12.3. Igal pangapäeval avaldab Fondivalitseja Osakute puhasväärtuse ja väljalaske- ja tagasivõtmishinna emissiooniprospetsis nimetatud veebilehel.
- 12.4. Fondivalitseja avaldab kooskõlas õigusaktide ja Fondi tingimustega üleriigilise levikuga ajalehes ja/või emissiooniprospetsis toodud veebilehel teabe asjaolude kohta, mis mõjutavad oluliselt Fondi tegevust või finantsseisundit, või Osaku puhasväärtuse kujunemist.
- 12.5. Fondivalitsejal on õigus saata osakuomanike posti- või e-postiaadressidele Fondi käsitlevaid teatise ja aruandeid.
- 12.6. Fondi reklaami avaldatakse kooskõlas õigusaktidega.

13. Fondi likvideerimine

- 13.1. Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses sätestatud juhtudel ja korras.
- 13.2. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Investeerimisfondide seaduses sätestatud juhtudel võib Depositoorium tegutseda likvideerijana.
- 13.3. Fondi likvideerimist tingivad asjaolud võivad olla näiteks turuolukorra muutusest tulenev investeerimiseesmärgi saavutamise võimatus, investorite huvipuudus, jne.
- 13.4. Fondi likvideerimiseks taotleb Fondivalitseja või Depositoorium Finantsinspeksioonilt sellekohase loa. Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamise järel teatab Fondivalitseja Fondi likvideerimisest viivitamatult üleriigilise levikuga ajalehes ja emissiooniprospetsis nimetatud veebilehel, märkides teatises õigusaktides nõutavad andmed, sealhulgas tähtaja, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded Fondi vastu.

- 13.5. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Fondi Osakute väljalaske ja tagasivõtmine.
- 13.6. Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja niipea kui võimalik Fondi varad ja kooskõlas osakuomanike huvidega nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Likvideerimine tuleb lõpule viia 6 kuu jooksul arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspektsiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 13.7. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi varade puhasväärtusest Fondi likvideerimisotsuse kinnitamise päeval. Kui tegelikud likvideerimiskulud ületavad nimetatud summat, võtab Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsev isik vastutuse summat ületavate kulude eest.
- 13.8. Fondivalitseja jaotab pärast likvideerimist järelejäänud varad osakuomanike vahel vastavalt osakuomaniku omanduses olevate Osakute arvule ja puhasväärtusele. Fondivalitseja avaldab varade jaotamist käsitleva teatise vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ja emissiooniprospetsis nimetatud veebilehel.

14. Fondi tingimuste muutmine

- 14.1. Fondivalitseja nõukogu võib võtta vastu otsuse Fondi tingimuste muutmiseks oma äranägemise järgi ning võib muuta sellega seotud olulisi tingimusi, nt Fondi investeerimispiiranguid või Fondiga seotud tasusid.
- 14.2. Pärast muudatuste registreerimist Finantsinspektsioonis avaldab Fondivalitseja Fondi tingimuste muutmist käsitleva teatise viivitamatult vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ja emissiooniprospetsis nimetatud veebilehel.
- 14.3. Fondi tingimuste muudatused jõustuvad 1 kuu möödumisel vastava teate avaldamisest, kui teates ei sätestata hilisemat kuupäeva.