

The LHV logo is rendered in a bold, gold-colored, sans-serif font.

Pärsia Lahe Fond

LHV Pärsia Lahe Fond

Fondi tingimused

Käesolev dokument on LHV Pärsia Lahe Fondi (edaspidi: "Fond") tingimused (edaspidi: „Fondi tingimused”) investeerimisfondide seaduse tähenduses.

Fondi tingimused kehtivad alates 18. maist 2011. a.

1. Üldsätted

- 1.1. LHV Pärsia Lahe Fond on AS-i LHV Varahaldus poolt 10. jaanuaril 2008. a. asutatud avalik avatud lepinguline investeerimisfond.
- 1.2. Fondi valitseb aktsiaselts AS LHV Varahaldus (edaspidi: „Fondivalitseja”), registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik.
- 1.3. Fondi asukohaks on Fondivalitseja registreeritud aadress.
- 1.4. Fondi depositoorium on Swedbank AS (edaspidi: „Depositoorium”), registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.5. Fondi Osakute registrit (edaspidi: „Register”) peab A-osakute osas AS LHV Pank (edaspidi: „LHV”), registrikood 10539549, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik ning B-osakute osas Eesti väärtpaberite keskregistri pidaja AS Eesti Väärtpaberikeskus (edaspidi: „EVK”), registrikood 1011982, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik (mõlemad koos nimetatud kui „Registripidaja”).
- 1.6. Vahendaja on isik, kes on sõlminud Fondivalitsejaga lepingu Fondi Osakute vahendamiseks investoritele (edaspidi: „Vahendaja”). Info Vahendajate kohta on esitatud emissiooniprospекtis.
- 1.7. Fond on eurofond ja vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivile 85/611/EMÜ ja eurofonde käsitlevatele Eesti Vabariigi õigusaktidele.
- 1.8. 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. Fondi tegevuse eesmärgiks on Fondi vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides erinevatesse instrumentidesse.
- 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 Araabia poolsaare ja Pärsia lahe piirkonnas asuvate riikide, peamiselt **GCC** ehk **Gulf Cooperation Council** (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sh **Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia**, reguleeritud turgudel kaubeldavatesse aktsiatesse. Fond võib investeerida ka teiste riikide reguleeritud turgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse tingimusel, et selliste väärtpaberite emitentidel on Araabia poolsaare ja Pärsia lahe piirkonnas olulised ärihuvid või juhul, kui nende tegevus sõltub olulisel määral sellest piirkonnast. Lisaks aktsiatele ja teistele sarnastele kaubeldavatele õigustele võib Fond investeerida teistesse väärtpaberitesse ja krediitiasutuste hoiustesse.
- 3.3. Fond investeerib kuni 100% varadest aktsiatesse ja kuni 10% varadest aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse. Krediitiasutuste hoiustesse, rahaturainstrumentidesse, madala riskiga võlakohustustesse ja muudesse sarnastesse väärtpaberitesse investeeritakse Fondi vara likviidsuse juhtimiseks, investeringust väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või olukorras, kus aktsiaturgude kasvupotentsiaal on piiratud.
- 3.4. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude lõikes. Fondi vara investeerimisel ei ole emitendi liigi osas piiranguid. Fondi varade investeerimisega seotud riskide lühikirjeldus on avaldatud emissiooniprospекtis.
- 3.5. Fondi vara täpse jagunemise erinevate investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja igapäevase juhtimise käigus, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate varade, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

4. Investeeringispiirangud

- 4.1. Fondi varasid võib investeerida:
 - 4.1.1. aktsiatesse või teistesse sarnastesse kaubeldavatesse õigustesse;
 - 4.1.2. võlakirjadesse, konverteeritavatesse väärtpaberitesse või teistesse kaubeldavatesse võlakohustustesse;
 - 4.1.3. investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse;
 - 4.1.4. märkimisõigustesse või muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada punktides 4.1.1-4.1.3 nimetatud väärtpabereid;
 - 4.1.5. krediitiasutuste hoiustesse;
 - 4.1.6. rahaturuinstrumentidesse;
 - 4.1.7. tuletisinstrumentidesse.
- 4.2. Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
 - 4.2.1. väärtpaberitega kaubeldakse Ameerika Ühendriikide, Araabia Ühendemiraatide, Bahreini, Egiptuse, Hiina, Hongkongi, Iirimaa, India, Jeemeni, Jordaania, Katari, Kuveidi, Liibanoni, Luksemburgi, Lõuna-Aafrika Vabariigi, Maroko, Omaani Sultaniriigi, Pakistani, Saksamaa, Saudi Araabia, Singapuri või Suurbritannia 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 50% ulatuses rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad investeerimisfondide seaduses sätestatud tingimustele.
- 4.4. Fondi vara võib alapunktis 4.2 ja 4.3 nimetatud 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 konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt välja lastud väärtpaberite väärtus ei või kokku moodustada rohkem kui 20% Fondi varade turuväärtusest.
- 4.7. Fondi vara võib kuni 10% ulatuses investeerida teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades õigusaktidest tulenevate piirangutega.
- 4.8. Krediitiasutuste hoiused võivad moodustada kuni 50% Fondi varade turuväärtusest. Hoiuste tähtaeg võib olla kuni 12 kuud. Ühte krediitiasutusse võidakse paigutada kuni 20% Fondi varade turuväärtusest. Piirangut ei kohaldata arvelduskontole Depositooriumis ja üleöödeposiidil ajutiselt hoitava raha suhtes.
- 4.9. Fondi vara võib investeerida käesolevate tingimuste punktis 4.2.1 nimetatud riikide valuutades.
- 4.10. Fond võib investeerida tuletisinstrumentidesse, 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 tuletisinstrumentidesse, mille aluseks on:
 - 4.10.1. punktides 4.2 - 4.4 osutatud väärtpaberid;
 - 4.10.2. valuutad, milles Fond võib investeerida.Fond võib investeerida tuletisinstrumentidesse nii investeerimiseesmärkidel kui ka riskide maandamise eesmärgil. Ühe isiku emiteeritud tuletisinstrumentidesse ei või investeerida rohkem kui 10% Fondi varade turuväärtusest. Fondi tuletisinstrumentide avatud positsioonid kokku ei või ületada Fondi varade turuväärtust.
- 4.11. Fondivalitseja võib Fondi arvel 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. Fondivalitseja Fondi arvel laenu anda ei või.
- 4.12. Fondi varasse kuuluvaid esemeid ei või pantida, muul viisil koormata ega tagatiseks anda, välja arvatud juhul, kui see toimub Fondi arvel tehtud tehingu täitmise tagamiseks või laenu tagamise eesmärgil.
- 4.13. Lisaks ülalpool viidatud investeeringispiirangutele peab Fondivalitseja Fondi varade investeerimisel võtma arvesse kõiki teisi piiranguid ja nõudeid õigusaktides sätestatud riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide lühikärgvaade on toodud Fondi emissiooniprospektis.
- 4.14. Riskide hajutamise piiranguid võidakse ajutiselt mitte järgida, kui see on tingitud Fondivalitsejast mitteolenevatest põhjustest. Fondivalitsejast mitteolenevateks põhjusteks loetakse muu hulgas ostueesõiguse kasutamist väärtpaberite omandamisel, fondi emissiooni, väärtpaberite turuväärtuse muutumist ja muid seesuguseid põhjusi, kui Fondi arvel tehtavate tehingute eesmärk on riskide hajutamise piirangute järgimise alustamine, arvestades Osakuomanike huve.

5. Fondi Osakud 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 kolme komakohani. Ümardamise suhtes kohaldatakse järgmisi reegleid: arvud NN.NNN0 kuni NN.NNN4 ümardatakse arvuks NN.NNN ja arvud NN.NNN5 kuni NN.NNN9 ümardatakse arvuks NN.NN(N+1).
- 5.3. Osakuid on kahte liiki (edaspidi: „A-osak” ja „B-osak”):
- 5.4. A-osak:
 - 5.4.1. Osakute nimetus on LHV Pärsia Lahe Fond A.
 - 5.4.2. Osaku nimiväärtus on 10 eurot.
 - 5.4.3. Osakute Registrit peab LHV. Osakute Registrit peetakse ja registriandmeid säilitatakse vastavalt Fondivalitseja ja LHV vahel sõlmitud registripidamislepingule.
- 5.5. B-osak:
 - 5.5.1. Osakute nimetus on LHV Pärsia Lahe Fond B.
 - 5.5.2. Osaku nimiväärtus on 6,39 eurot.
 - 5.5.3. Osakute Registrit peab EVK. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud.
- 5.6. Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomanike ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest Registrisse. Osakute omandamiseks tehtava ostukorraldusega annab osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikus ulatuses. 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.
- 5.7. 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.
- 5.8. Osakuomanikul on järgmised õigused:
 - 5.8.1. nõuda Fondivalitsejalt tema omandis olevate Osakute tagasivõtmist vastavalt Fondi tingimustele ja õigusaktidele;
 - 5.8.2. võõrandada ja pärandada tema omandis olevaid Osakuid kolmandatele isikutele;
 - 5.8.3. omada enda Osakute arvust ja liigist tulenevat osa Fondi varast ja tulust ning Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;
 - 5.8.4. tutvuda Fondivalitseja asukohas Fondi tingimustega, Fondi viimase aasta- või poolaastaruandega, emissiooniprospetsiga, lihtsustatud emissiooniprospetsiga ja teiste dokumentidega ning teabega, mis puudutavad Fondi tegevust, nagu sätestatud õigusaktides;
 - 5.8.5. nõuda dokumenti, mis tõendab osakuomaniku omandiõigust;
 - 5.8.6. teostada teisi seaduses ja Fondi tingimustes sätestatud tegevusi.
- 5.9. Osakuomanik peab Osakutega seotud õigusi teostama heausksetl ning kooskõlas õigusaktide ning tingimuste sätetega. Osakuomanikul on võimalus teostada oma õigusi Fondivalitseja asukohas.
- 5.10. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal vastavalt Fondi tingimustele õigus nõuda Fondi arvel. Vastutus selliste kohustuste täitmise eest on piiratud osakuomanikule kuuluva osaga Fondi varast.
- 5.11. Osakuga seotud õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Omandiõigust Osakule tõendab kanne Regstris.
- 5.12. 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 emissiooniprospetsis.

6. Osaku puhaskväärtuse määramine

- 6.1. Fondi vara puhaskväärtus määratakse kindlaks igal pangapäeval, välja arvatud reedel, võttes aluseks Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muu vara turuväärtuse. Fondi vara puhaskväärtust ei arvutata ajal, mil tehingud Osakutega on punkti 7.1 alusel peatatud. Fondi varade väärtuse kehtestamisel lähtub Fondivalitseja õigusaktides ja oma sisemistes investeerimisfondide vara puhaskväärtuse määramist reguleerivates protseduurireeglites (edaspidi: „Puhaskväärtuse määramise reeglid”) sätestatud põhimõtetest. Puhaskväärtuse määramise reeglid on kättesaadavad Fondivalitseja asukohas ja emissiooniprospetsis esitatud veebilehel. Fondi vara ja Osakute puhaskväärtused arvutatakse eurodes.
- 6.2. Fondi puhaskväärtuse kehtestamiseks arvutatakse Fondi varade turuväärtusest maha kogunenud, kuid maksmata Valitsemistasu, Depootasu, nõuded Fondi vastu (arveldamata tehingud) ja muud Fondi valitsemisega seotud kulud.
- 6.3. Juhul, kui pärast Fondi puhaskväärtuse kindlaksmääramist toimub sündmus või ilmneb asjaolu, mis Fondivalitseja parima hinnangu kohaselt mõjutab oluliselt Fondi puhaskväärtust, on Fondivalitsejal õigus kindlaksmääratud turuväärtust,

puhasväärtust ja Osaku puhasväärtust ümber hinnata, kui sellise ümberhindamise tegematajätmine kahjustaks osakuomanike huve.

- 6.4. Osakute liigi kogu puhasväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuväärtusest maha antud liigi osa Fondi kohustustest. Osaku puhasväärtus saadakse antud liigi Osakute kogu puhasväärtuse jagamisel arvestuse hetkel välja lastud ja tagasi võtmata antud liigi Osakute arvuga.
- 6.5. Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi vara kogu puhasväärtuse ja erinevat liiki Osakute puhasväärtused ning väljalaske- ja tagasivõtmishinnad üks kord iga pangapäeva, välja arvatud reede, kohta mitte hiljem kui kell 20.00 Tallinna aja järgi. Osaku puhasväärtus, väljalaske- ja tagasivõtmishinnad määratakse täpsusega neli kohta pärast koma.
- 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. Osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine toimub igal pangapäeval, välja arvatud reedel. Osakutega on tehingute tegemine peatatud ajal, mil Fondi puhasväärtuse arvutamine ei ole võimalik, kuna suletud on üks või mitu börsi või muud reguleeritud väärtpaberiturgu, kuhu Fond investeerib.
- 7.2. Osakute väljalaskmisel on Fondivalitsejal õigus nõuda investoritelt väljalasketasu. Osaku väljalasketasu on maksimaalselt 5% Osaku puhasväärtusest. Andmed kehtiva Osaku väljalasketasu kohta on toodud emissiooniprospektis. Fondivalitsejal on õigus omal äranägemisel väljalasketasu vähendada või sellest loobuda. Vahendaja vahendustasu või EVK kontohalduri teenustasu maksab investor.
- 7.3. Osakute tagasivõtmisel on Fondivalitsejal õigus nõuda investoritelt tagasivõtmistasu. Osakute tagasivõtmistasu on maksimaalselt 1% Osaku puhasväärtusest. Andmed kehtiva Osaku tagasivõtmistasu kohta on toodud emissiooniprospektis. Fondivalitsejal on õigus omal äranägemisel tagasivõtmistasu vähendada või sellest loobuda. Vahendaja vahendustasu või EVK kontohalduri teenustasu maksab investor.
- 7.4. Osaku väljalaskehind on ostukorralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva vastava liigi Osaku puhasväärtus (esimene määratud Osaku puhasväärtus pärast ostukorralduse laekumist, arvestades punktis 7.13 viidatud tehingukorralduse esitamise tähtaegu), millele on lisatud väljalasketasu.
- 7.5. Osaku tagasivõtmishind on müügi korralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva vastava liigi Osaku puhasväärtus (esimene määratud Osaku puhasväärtus pärast müügi korralduse laekumist, arvestades punktis 7.13 viidatud tehingukorralduse esitamise tähtaegu), millest on maha arvatud tagasivõtmistasu.
- 7.6. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingud arveldatakse eurodes.
- 7.7. Osakute omandamine:
 - 7.7.1. A-osakute omandamiseks esitab investor Vahendajale ostukorralduse Vahendaja poolt ette nähtud vormis.
 - 7.7.2. B-osakuid saab omandada EVK kaudu kandes investeeritava summa emissiooniprospektis märgitud EVK spetsiaalsele märkimiskontole Eesti Pangas. Ostukorralduseks loetakse sellisel juhul EVK-le laekunud makse aluseks olevat maksekorraldust.
 - 7.7.3. Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Fondi tingimuste ja emissiooniprospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
 - 7.7.4. Juhul, kui investoril ei ole Registripidaja juures kontot, tuleb investorile see Vahendaja või EVK kontohalduri kaudu avada.
 - 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. A-osakute tagasimüümiseks esitab osakuomanik Vahendajale müügi korralduse Vahendaja poolt ette nähtud vormis.
 - 7.8.2. B-osakuid saab tagasi müüa esitades selleks oma EVK kontohaldurile müügi korralduse EVK kontohalduri poolt selleks ettenähtud vormis.
 - 7.8.3. Kõik müügi korraldused, välja arvatud alapunktis 7.9 sätestatud, arveldatakse kuuendal pangapäeval müügi korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6, 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. Juhul, kui osakuomanikud taotlevad ühel ja samal pangapäeval laekunud müügi korraldustega Osakute tagasivõtmist üle 5% Fondi puhasväärtusest, siis on Fondivalitsejal õigus kõigi vastava päeva müügi korralduste 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. Väljalaske- ja tagasivõtmistasu ja kõik Osakute omandamise ja tagasimüügiga seotud otsesed kulud kannab osakuomanik. Osakuomaniku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- ja tagasivõtmistasu 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. Osakutega tehingute tegemise täpsustavad detailid, sealhulgas Fondivalitsejale tehingukorralduse esitamise tähtajad, on ära toodud Fondi emissiooniprospекtis.
- 7.14. Osakuomanikul ei ole õigust Osakut vahetada Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osaku vastu ega Fondi teist liiki 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 väärtpabereid 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 või fondijuhid, 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 raha, väärtpabereid ja muud likviidset vara. Depositoorium ei korralda Fondi muu vara hoidmist, kui Fondivalitseja ja Depositoorium ei lepi kokku teisiti. Samuti täidab Depositoorium muid õigusaktidega talle pandud 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 usaldusväärsus. 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. Fondi väärtpaberite hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depositoorium investeerimisfondide seadusest tulenevalt Fondile või osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Fondi väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul ei ole Depositoorium rakendanud vajalikku hoolsust ning täitnud kolmandate isikute üle järelevalve teostamise kohustust.

10. Fondi tasud ja kulud

- 10.1. Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale igakuist tasu Fondi valitsemise eest (edaspidi: „Valitsemistasu”). Valitsemistasu aastane määr on 1,75% Fondi varade turuväärtusest.
- 10.2. Fondi arvelt makstakse Depositooriumile igakuist tasu depoteenuse osutamise eest (edaspidi: „Depootasu”). Depootasu aastane määr on 0,45% Fondi varade turuväärtusest. Depootasule lisandub käibemaks seaduses sätestatud määras.
- 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) ja pangatasud pangateenuste (rahaülekanded, rahvusvahelised rahaülekanded, konto debiteerimine ja krediteerimine, valuutavahetus) 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% Fondi varade kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas.
- 10.6. Fondi aruandluse auditeerimisega seotud kulud ja Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise 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 aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.
- 11.6. Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima välisaudiitor. Audiitori aruanne lisatakse Fondi aastaaruandele.
- 11.7. Fondi aastaaruanne tehakse kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas hiljemalt 4 kuud peale Fondi majandusaasta lõppemist. Fondi poolaastaruanne 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 emissiooniprospекtis 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 poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest majandusaasta aruandest hiljem;
 - 12.2.4. emissiooniprospект ja lihtsustatud emissiooniprospект;
 - 12.2.5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - 12.2.6. fondijuhi nimi või fondijuhtide nimed;
 - 12.2.7. Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
 - 12.2.8. Puhasväärtuse määramise reeglid;
 - 12.2.9. andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.
- 12.3. Igal pangapäeval, välja arvatud reedel, avaldab Fondivalitseja erinevat liiki Osakute puhasväärtused ja väljalaske- ja tagasivõtmishinnad emissiooniprospекtis nimetatud veebilehel.
- 12.4. Fondivalitseja avaldab kooskõlas õigusaktide ja Fondi tingimustega üleriigilise levikuga ajalehes ja/või emissiooniprospекtis 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 teatisi 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 emissiooniprospекtis nimetatud veebilehel, märkides teatise 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 väljalaskmine 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. Finantsinspeksiooni 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 emissiooniprospекtis 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 Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja Fondi tingimuste muutmist käsitleva teatise viivitamatult vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ja emissiooniprospекtis nimetatud veebilehel.
- 14.3. Fondi tingimuste muudatused jõustuvad 1 kuu möödumisel vastava teate avaldamisest, kui teates ei sätestata hilisemat kuupäeva.