

Investeeringimisfond TI EfTEN Maailma pärlid

Lihtsustatud prospekt

_____ 2010

Sissejuhatus

Investeeringimisfond TI EfTEN Maailma pärlid (edaspidi **Fond**) on Eesti Vabariigis registreeritud avatud avalik lepinguline investeeringimisfond. Fond on eurofond ja vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 85/611/EEC 20. detsembrist 1985. a. sätestatud nõuetele.

Lihtsustatud prospektis on ära toodud kõige olulisem teave Fondi kohta. Lisateavet Fondi investeeringispiirangute, riski hajutamise reeglite jm kohta saab Fondi tingimustest, täielikust prospektist, poolaasta- ja aastaaruandest. Osakuomanike õigused ja kohustused ning suhted Fondi ja Fondivalitsejaga on sätestatud Fondi tingimustes ja prospektis, millega saab tasuta tutvuda EfTEN Capital AS-i internetileheküljel www.eften.ee või EfTEN Capital AS kontoris.

Fondi investeeringumiseesmärk ja investeeringupoliitika

Fondi eesmärgiks on kasutada globaalse kriisi tulemusena odavnenud hindu maailma aktsiaturgudel ning investeerida hea potentsiaaliga ettevõtetesse. Investeeringisobjektide valik tehakse peamiselt globaalse top-down makroanalüüsi põhjal. Fondi peamine eesmärk on kasu saada pikaajalisest globaalsest majanduskasvust.

Lisaks aktsiatele võib Fondide vara investeerida muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse, tuletisinstrumentidesse, investeeringimisfondide aktsiatesse ja osakutesse ning krediitiasutuste hoiustesse. Fondid võivad investeerida investeeringispiirkonna riikide valuutadesse. Fondide vara võib lisaks aktsiatele ja muudele samaväärsetele kaubeldavatele õigustele investeerida muudesse eelnimetatud väärtpaberitesse, krediitiasutuste hoiustesse ja investeeringispiirkonna valuutadesse.

Fondide vara investeeringul ei ole emitendi liigi osas piiranguid. Fondivalitseja ei ole Fondide vara investeeringul spetsialiseerunud majandusharude lõikes. Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regioonide ja majandusharude omavahelised osakaalud iga Fondi varas määratakse Fondide igapäevase juhtimise käigus.

Tuletisinstrumentidega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid nii riskide maandamise eesmärgil kui ka Fondi investeeringumiseesmärkide saavutamiseks. Fondide tuletisinstrumentide avatud positsioonid kokku ei või ületada vastava Fondi vara puhasväärtust. Täpsemad andmed lubatud alusvara kohta on toodud iga Fondi tingimustes.

Riskiprofiil

Fondi investeeringisega kaasnevad mitmesugused riskid nagu tururisk, likviidsusrisk, varade hindamise risk, kapitali liikumisest tulenev risk, valuutarisk, intressirisk, inflatsioonirisk, emitendirisk, arveldusrisk, tehingu vastaspoole risk, tuletisinstrumentide lepingutest tulenev risk, äririsk, kontohalduri risk ja depoorisk, vahendaja risk, poliitiline risk, juriidilise keskkonna risk ning risk, mis on seotud varadevõli turgude kontsentreerumisega, mis võivad mõjutada investeeringu tootlust. Põhjalikum ülevaade nendest riskidest on fondi täielikus prospektis.

Fondidesse investeerides peab investor arvestama sellega, et Fondi tegevus võib tuua nii kasumit kui ka kahjumit. Osakuomanikule ei ole Fondi paigutatud rahasumma väärtuse säilimine ega kasvamine

garanteeritud. Riskide realiseerumisel võib investor kaotada olulise osa oma investeeringust. Fondide mineviku tootlus ei ole garantiiks ega viita Fondide tootlusele järgnevatel perioodidel. Fondide investeerimispoliitikast tulenevalt võib osaku puhaskasv tugevasti kõikuda.

Fond on sobilik investeering investoritele, kes soovivad pikaajaliselt investeerida aktsiaturgudele. Kuna Fond investeerib peamiselt üksikaktsiatesse, on portfelli riskitase kõrge ning antud fond sobib investeeringuks kõrge riskitaluvusega investorile. Lisaks on pikema perioodi keskmisena Fondi aktsiate allokatsioon kõrgem kui Fondivalitseja poolt valitsetava Investeerimisfondi TI EFTEN Globaalne Portfell puhul ning seetõttu on ka Fondi riskitase kõrgem.

Fond sobib investorile, kes otsib inflatsioonist kõrgemat tootlust ning on selle saavutamiseks valmis aktsepteerima aktsiainvesteeringutega kaasnevat riskitaset. Fond sobib kõrge riskitaluvusega investorile, kes otsib pikaajalist kapitali kasvu. Soovitatav investeerimishorisont on vähemalt 5 aastat, mille jooksul peab investor olema valmis taluma olulist Osaku puhaskasvu kõikumist, kuna ajalooliselt on aktsiaturgude kõikumine olnud kõrge volatiilsusega võrreldes näiteks võlakirjadega. Investoril on soovitatav omada eelnevaid kogemusi finantstoodetes investeerimisel või teadmisi finantsturgude toimimise kohta. Iga investor on iseseisvalt kohustatud kaaluma Fondi investeerimisega seonduvaid riske ja hindama nende mõju ja võimalikke tagajärgi arvestades oma investeerimisalaseid kogemusi ja teadmisi, varalist seisundit ning investeeringu ajahorisont ja eesmärgi.

Fondi tulu ja maksustamine

Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeringutakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub fondiosaku puhaskasvu muutuses. Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei ole Fond maksukohustuslane ning ei kuulu seetõttu Eesti Vabariigis maksustamisele. Kui osakuomanik on maksukohustuslane, võib osakutelt teenitud tulu kuuluda tulumaksuga maksustamisele. Fondivalitseja osakutelt teenitud tulult tulumaksu kinni ei pea ning saadud tulu deklareerimine maksuperioodi tuludeklaratsioonis on investorile kohustuslik. Investorile kohalduv maksusüsteem sõltub investorile residentsusest, juriidilisest vormist ja muudest asjaoludest. Investorid peaksid konsulteerima oma maksu- ja investeerimisnõustajatega, et selgitada välja maksustamise printsiibid igal konkreetsel juhtumil.

Investeerimisfondi TI EFTEN Maailma pärlid osakud

Investeerimisfondi TI EFTEN Maailma pärlid osak (edaspidi Osak) väljendab Osakuomaniku osalust Fondi varas. Fondi osak on nimeline mittemateriaalne väärtipaber. Osakute registrit peab Swedbank AS Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhaskasvu ning tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. See info on kättesaadav Fondivalitseja veebilehel www.eften.ee.

Fondil on kolme liiki Osakud:

	Liik 1	Liik 2	Liik 3
Nimi	Investeerimisfond TI EFTEN Maailma pärlid A	Investeerimisfond TI EFTEN Maailma pärlid B	Investeerimisfond TI EFTEN Maailma pärlid C
Nimiväärtus	10 Euroopa Liidu eurot	10 Euroopa Liidu eurot	100 Eesti krooni
Registripidaja	Swedbank AS	Swedbank AS	Swedbank AS
Osakute väljalaske algus ja edukustasu arvutamise aluseks oleva esimese puhaskasvu fikseerimine	_____	_____	_____

Seejuures Liik 2 tüüpi Osakute ostmisel kehtib miinimuminvesteering, mille suurus on 50 000 (viiskümmend tuhat) Euroopa Liidu eurot.

Tasud ja kulud

	Investeeringufond TI EFTEN Maailma pärlid A	Investeeringufond TI EFTEN Maailma pärlid B	Investeeringufond TI EFTEN Maailma pärlid C
Kulud, mida kannab osakuomanik			
Osakute väljalasketasu	0,2%	0,2%	0,2%
Osakute tagasivõtmistasu	1,5%	1,0%	1,5%
Tasud ja kulud, mida kannab Fond			
Valitsemistasu	1,2%	1,0%	1,2%
Edukustasu	10%	10%	10%
Depootasu	0,18%-0,216%		
Muud kulud	Teenuse osutaja hinnakirja järgi.		

Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu ning kõik muud Osaku tehingutega otseselt seotud kulud kannab investor. Fondivalitsejal on õigus oma äranägemisel väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu vähendada või selle võtmisest loobuda. Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Edukustasu hinnatakse ümber igapäevaselt ja makstakse Fondivalitsejale välja järgmise majandusaasta teisel pangapäeval. Muud kulud sisaldavad järgmiseid kulusid: Fondi vara hoidmise ja tehingute tegemisega seotud kulud nagu tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud, Fondi auditeerimisega seotud kulud, Fondi administreerimise (Fondi raamatupidamise ja vara puhasväärtuse määramise teostamine) kulud teenusepakkujale ning Osakute registri pidamisega seonduvad kulud vastavalt registripidaja hinnakirjale (sh registripidaja teenustasud seoses Osakute märkimis- ja lunastuskorralduste vastuvõtmise ja täitmisega). Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 30% Fondi varade kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas. Täpsem informatsioon tasude ja kulude kohta sisaldub prospektis.

Osakute ostmine, müümine ja vahetamine

Osakute ostmise ja müümise kohta saab infot EFTEN Capital AS-st telefoni või e-posti teel või meie internetileheküljelt www.eften.ee. Osakuid saab osta, müüa ja vahetada läbi väärtpaberikonto kontohaldurite (nt Swedbank, SEB, LHV). Välisinvestorid saavad tehinguid teostada läbi pankade ja teiste kontohaldurite, kellel on lepingud Eesti pankadega Eestis registreeritud aktsiate/fondiosakute hoidmiseks. Osakuid saab vahetada teiste Fondivalitseja poolt valitsevate Fondide osakute vastu, va kinnisvarafondi aktsiad. Seejuures Liik 2 (B) Osakute vastu võib Osakuid vahetada tingimusel, kui Osakuomanik nõustub miinimuminvesteeringu tingimusega. Osakute vahetamisel tagasivõtmistasu ei võeta, võetakse väljalasketasu.

Muu teave

Fondivalitsejal on oma kohustuste paremaks täitmiseks õigus Fondi valitsemisega seotud ülesandeid edasi anda kolmandale isikule, järgides õigusaktides ja Fondi tingimustes sätestatut.

Depositoorium	AS Swedbank, Liivalaia 8, Tallinn 15040
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS, Rävala pst 4, 10143 Tallinn
Järelevalvet teostab	Finantsinspeksioon, Sakala 4, Tallinn 15030
Fondi tegevuse algus	_____
Liik 1 osakute (A osakud) esimene väljalase ja	_____

edukustasu arvutamise aluseks oleva esimese puhasväärtuse fikseerimine	See kuupäev on ka TI EfTEN Globaalne portfelli Osaku puhasväärtuse ajaloo alguskuupäev edukustasu arvutamiseks.
Osaku ISIN kood	_____
Fondi väärtpaperikonto	_____

Lisaks on Fondivalitseja edasi andnud Fondi registripidamise, Fondi vara arvestuse pidamise ja raamatupidamise korraldamise ning Fondide vara puhasväärtuse määramise AS-le Swedbank, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040.

Fondivalitseja kontaktandmed:

AS EfTEN Capital

Tartu mnt 43/ F.R. Kreutzwaldi 24,

Tallinn 10128

Tel.: 664 4200

Faks: 664 4201

E-post: info@efTEN.ee

www.efTEN.ee

Fondivalitseja juhatuse liikmed:

Viljar Arakas

Maie Talts