

SEB HIGH-YIELD BOND FUND

moodustatud _____ 2008.a.
asukoht: Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

TINGIMUSED

Fondivalitseja:

AS SEB VARAHALDUS
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Depositoorium:

AS SEB PANK
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Audiitor:

AS ERNST & YOUNG BALTIC
Harju 6, 10130 Tallinn, Eesti Vabariik

TALLINN
MAI 2008



SEB HIGH-YIELD BOND FUND
TINGIMUSED
(edaspidi: "*Tingimused*")

1. ÜLDSÄTTED

1.1. FOND

- 1.1.1. **SEB HIGH-YIELD BOND FUND** (edaspidi: "*Fond*") on avalik kinnine lepinguline investeerimisfond, mis moodustati _____ 2008.a.
- 1.1.2. Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele (edaspidi: "*Osakuomanikud*") ja mida valitseb Fondivalitseja. Fond ei ole juriidiline isik.
- 1.1.3. Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.

1.2. FONDIVALITSEJA

- 1.2.1. Fondi valitseb **AS SEB VARAHALDUS** (edaspidi: "*Fondivalitseja*").
- 1.2.2. Fondivalitseja asukohaks on Tallinn, Eesti Vabariik. Fondivalitseja peakontor asub aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn.

1.3. DEPOSITOORIUM

- 1.3.1. Fondi depositooriumiks on **AS SEB PANK** (edaspidi: "*Depositoorium*").
- 1.3.2. Depositooriumi asukohaks on Tallinn, Eesti Vabariik. Depositooriumi peakontor asub aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn.

1.4. OSAKUD JA OSAKUTE REGISTER

- 1.4.1. Fondil on ühte liiki osakud (edaspidi: "*Osakud*").
- 1.4.2. Fondi Osakute registrit peab Depositoorium.

1.5. TINGIMUSED

- 1.5.1. Tingimused on kinnitatud Fondivalitseja nõukogu otsusega 29. veebruaril 2008.a. Tingimused on registreeritud Finantsinspektsioonis _____ 2008.a.
- 1.5.2. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Fondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.

2. FONDI TEGEVUS

2.1. FONDI TEGEVUSE ALUSED

- 2.1.1. Fondi tegevuse alused ning Osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud Tingimuste ning õigusaktidega.

2.2. FONDI TEGEVUSE EESMÄRK

- 2.2.1. Fondi tegevuse eesmärgiks on teenida Osakuomanikele tulu Fondi vara investeerimisest Tingimustes sätestatud põhimõtete kohaselt. Fondivalitseja ei garanteeri Investoritele Fondi tehtud investeeringute tulusust.
- 2.2.2. Fondi investeeringud on pikaajalised ning seetõttu tuleb Fondi Osakutesse paigutatud raha käsitleda pikaajalise investeeringuna. Fondi tegevuse eesmärgiks on Osakuomanike sissetekete väärtuse pikaajaline kasvatamine.

3. FONDI VARA INVESTEERIMINE

3.1. INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID

- 3.1.1. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, heast tavast ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest.

- 3.1.2. Arvestades õigusaktide ning käesolevate Tingimustega kehtestatud investeerimispiiranguid, investeerib Fondivalitseja Fondi vara Euroopa arenevate¹ riikide ning SRÜ² riikide keskvalitsuste, kohalike omavalitsuste ja ettevõtete võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse ning krediidiasutuste hoiustesse. Fondivalitseja võib Fondi vara investeerida ka väljaspool nimetatud riike asuvate emitentide võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, kui nendel emitentidel on nimetatud riikides olulised ärihuvid või kui nende võlaväärtpaberite tootlus sõltub vastavate riikide ja/või nende emitentide käekäigust.
- 3.1.3. Täpsem ülevaade Fondi vara investeerimise printsiipidest ning Fondi vara investeerimisega seotud peamistest riskidest on sätestatud Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis.

3.2. INVESTEERIMISOBJEKTID

- 3.2.1. Fondi investeerimistegevuse eesmärgi saavutamiseks võib Fondivalitseja Tingimustes ja õigusaktides sätestatud alustel ja ulatuses investeerida Fondi vara alljärgnevatesse finantsinstrumentidesse:
- (a) *väärtpaberituru seaduse §-s 2 lg. 1 p. 2* nimetatud väärtpaberid, nagu võlakirjad, kommertspaberid, vahetusvõlakirjad, pandikirjad³ ning muud emiteeritud ja kaubeldavad võlakohustused ning eelnimetatute märkimis- ja omandamisõigused ja hoidmistunnistused (edaspidi: "*võlaväärtpaberid*");
 - (b) *väärtpaberituru seaduse §-s 2 lg. 1 p. 5* nimetatud rahaturuinstrumentid ning nende märkimis- ja omandamisõigused ja hoidmistunnistused (edaspidi: "*rahaturuinstrumentid*");
 - (c) teiste investeerimisfondide osakud ja aktsiad (edaspidi käesolevas osas 3 nimetatud: "*fondiosakud*");
 - (d) krediidiasutuste hoiused;
 - (e) tuletisväärtpaberid.
- 3.2.2. Lisaks ülalsätestatud finantsinstrumentidele, võib Fondivalitseja erandjuhtudel (nt. Fondi likviidsuse paremaks juhtimiseks, investeringust väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või erakorralises turuolukorras) investeerida Fondi vara ka aktsiatesse, aktsiafondide⁴ osakutesse ning muudesse samaväärsetesse väärtpaberitesse, kuid sellised investeringud ei või kokku moodustada rohkem kui 5% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.2.3. Fondi vara täpse jagunemise erinevate investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate investeerimisobjektide, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

3.3. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL VÕLAVÄÄRTPABERITESSE JA RAHATURUINSTRUMENTIDESSE

- 3.3.1. Võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib Fondivalitseja investeerida kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest Investeeringuobjektiks olevad väärtpaberid ei pea olema vabalt võõrandatavad ega reguleeritud turul kaubeldavad.
- 3.3.2. Fond tohib omandada kuni 100 % ühe emitendi poolt emiteeritud võlaväärtpaberitest ja/või rahaturuinstrumentidest.
- 3.3.3. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku poolt väljalastud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus võib moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust kui võlaväärtpaberi või rahaturuinstrumenti emitendiks või tagajaks on Eesti Vabariik või muu Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik⁵, Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Šveits või Vene Föderatsioon või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik, siis võib iga vastava riigi või rahvusvahelise organisatsiooni poolt emiteeritud või tagatud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.5. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt väljalastud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus kokku võib moodustada kuni 30% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.6. Tingimuste punkti 3.3.5. ei kohaldata punktis 3.3.4. nimetatud riikide ja rahvusvaheliste organisatsioonide poolt emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide suhtes.

3.4. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL FONDIOSAKUTESSE

- 3.4.1. Fondi vara võib investeerida teiste investeerimisfondide aktsiatesse või osakutesse juhul, kui see teenib Fondi eesmärki ning kui Fondi vahendite vahetu paigutamise võimalused puuduvad või on piiratud ja kui sellega hoitakse märkimisväärselt kokku kulusid.
- 3.4.2. Fondi vara võib investeerida kuni 50 % ulatuses teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse. Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 20 % Fondi varade turuväärtusest.

¹ Euroopa arenevate riikide all peab Fondivalitseja silmas järgmisi riike: Albaania, Bosnia-Hertsegoviina, Bulgaaria, Horvaatia, Eesti, Kosovo, Küpros, Leedu, Läti, Makedoonia, Malta, Montenegro, Poola, Rumeenia, Serbia, Slovakkia, Sloveenia, Tšehhi, Türgi ja Ungari.

² Seisuga 29.02.2008 on SRÜ (Sõltumatute Riikide Ühendus) täisliikmeteks: Armeenia, Aserbaidžaan, Gruusia, Kasahstan, Kõrgõzstan, Moldova, Tadžikistan, Ukraina, Usbekistan, Valgevene ja Vene Föderatsioon. Türgmenistan on SRÜ assotsieerunud liige.

³ Pandikiin käesolevate Tingimuste tähenduses on *investeeringufondide seaduse §-s 260 lg. 1* sätestatud väärtpaber.

⁴ Aktsiafondiks käesoleva punkti tähenduses investeerimisfond, mille vara fondi tingimuste või põhikirja kohaselt otse või teiste investeerimisfondide kaudu paigutata aktsiatesse.

⁵ Seisuga 29.02.2008 on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk *European Economic Area*) lepinguriikideks Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luxembourg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi ja Ungari.

- 3.4.3. Fondi arvel võib omandada või omada Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate teiste investeerimisfondide fondiosakuid, sealhulgas selliste investeerimisfondide fondiosakuid, mida Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluv fondivalitseja valitseb kolmanda isikuna, kellele on fondivalitseja ülesanded edasi antud, ainult juhul kui:
- (a) selliste investeerimisfondide investeerimispoliitika on oluliselt erinev Fondi investeerimispoliitikast; ning
 - (b) Fondivalitseja või vastav Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluv fondivalitseja ei võta seejuures tagasivõtmis- või väljalasketasu.
- 3.4.4. Fondi arvel ei või omandada ega omada rohkem kui 25% teise investeerimisfondi fondiosakutest.

3.5. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL KREDIIDIASUTUSTE HOIUSTESSE

- 3.5.1. Fondi vara võib investeerida krediidasutuste mistahes tähtajaga hoiustesse.
- 3.5.2. Fondi vara võib investeerida Eesti või Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi krediidasutuste või selliste kolmandas riigis asuvate krediidasutuste hoiustesse, kelle suhtes kehtivad usaldatavusnormatiivid vastavad vähemalt sama rangetele nõuetele, mis on sätestatud Euroopa Ühenduse õigusaktides.
- 3.5.3. Krediidasutuste hoiused võivad tavaolukorras kokku moodustada kuni 75% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust võib Fondi likviidsuse paremaks juhtimiseks, investeringust väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või erakorralises turuolukorras Fondi vara krediidasutuste hoiustesse investeerida kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

3.6. INVESTEERIMISPIIRANGUD TULETISVÄÄRTPABERITESSE INVESTEERIMISEL JA TULETISTEHINGUTE TEGEMISEL

- 3.6.1. Fondivalitseja investeerib Fondi vara tuletisväärtpaberitesse ning teeb Fondi vara arvelt tuletistehinguid valuuta-, intressi- ja krediidiriskide juhtimiseks, valuuta konverteerimiskulude minimeerimiseks ning Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks.
- 3.6.2. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisväärtpaberitesse ning teha üksnes selliseid tuletistehinguid, mille alusvaraks on:
- (a) krediidasutuste hoiused;
 - (b) võlaväärtpaberid ja rahaturuinstrumentid;
 - (c) fondiosakud;
 - (d) Tingimuste Lisas nr. 1 loetletud väärtpaberiindeksid;
 - (e) Tingimuste Lisas nr. 1 loetletud intressimäärad;
 - (f) Tingimuste Lisas nr. 1 loetletud valuutad.
- 3.6.3. Fondi vara investeerimisel reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisväärtpaberitesse kohaldatakse riskide hajutamisele Tingimustes võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide kohta sätestatud piiranguid.
- 3.6.4. Fondi varasse kuuluvate tuletisväärtpaberite ning Fondi arvel tehtud tuletistehingute avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhasväärtust.

3.7. OSALUSTE OMAMISE PIIRANGUD

- 3.7.1. Fond ei või olla täisühingu osanik ega usaldusühingu täisosanik, samuti mittetulundusühingu või ühistu liige ega sihtasutuse asutaja. Nimetatud piirang ei kehti korteriühistu liikmeks olemise suhtes juhul, kui Fond omab korteriomandit.
- 3.7.2. Fondi arvel ei või omada ega omandada osalust Fondivalitsejas või Fondivalitseja tütarettevõtjas, samuti omada või omandada nimetatud isikute poolt väljalastud väärtpabereid. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata Fondivalitseja valitsetava teise investeerimisfondi fondiosakutesse investeerimisel.
- 3.7.3. Fondi arvel ei või omada ega omandada osalust Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvas äriühingus või omandada nimetatud isikute poolt väljalastud väärtpabereid teisiti kui reguleeritud turu vahendusel. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata rahaturuinstrumentide omandamisele.

3.8. LAENUTEHINGUD NING MUUD FONDI VARA KÄSUTAMISE ERIJUHUD

- 3.8.1. Fondivalitsejal on õigus teha Fondi arvel laenutehinguid, s.h. väärtpaberite laenutehinguid. Fondivalitseja ei või Fondi arvel siiski:
- (a) välja lasta võlakirju;
 - (b) võtta laenu punktis 3.8.6. nimetatud isikutelt;
 - (c) võtta käendus- või garantiilepingust tulenevaid kohustusi, välja arvatud omandada väärtpabereid või rahaturuinstrumente, mille eest ei ole täielikult tasutud; või
 - (d) anda laenu, välja arvatud väärtpaberilaenu.
- 3.8.2. Fondivalitsejal on lisaks laenutehingutele õigus tagada Fondi arvel väärtpaberite või rahaturuinstrumentide väljalaset, järgides seejuures kehtestatud investeerimispiiranguid.

- 3.8.3. Fondivalitseja võib Fondi arvel võtta Tingimuste punktides 3.8.1. ja 3.8.2. sätestatud tehingutest ning repo- ja pöördrepotehingutest tulenevaid kohustusi kokku kuni 50% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest. Fondi arvel eelnimetatud tehingutega võetud kohustuste tähtaeg ei tohi ühelgi juhul olla pikem kui 18 kuud.
- 3.8.4. Väärtpaberite laenuks andmise korral ei või laenatud väärtpaberite turuväärtus ühelgi ajahetkel kokku ületada 30% Fondi puhasväärtusest. Seejuures peavad vastavad laenuhingud olema täies ulatuses tagatud raha, väärtpaberite või rahaturuinstrumentidega ning laenuhingute kestus ei tohi ühelgi juhul olla pikem kui kolm kuud.
- 3.8.5. Fondi varasse kuuluvaid esemeid on lubatud pantida või muul viisil koormata või tagatiseks anda ainult juhul kui see toimub Fondi arvel tehtud tehingu tagamiseks või Fondi arvel võetud laenu tagamise eesmärgil.
- 3.8.6. Fondi vara ei ole lubatud võõrandada:
- (a) Fondivalitsejale;
 - (b) Fondivalitseja juhatuse ega nõukogu liikmele, audiitorile, prokuristile, fondijuhile ega töötajale;
 - (c) Fondivalitseja poolt valitsetavatele teistele investeerimisfondidele, välja arvatud väärtpaberite või rahaturuinstrumentide võõrandamisel reguleeritud turul võõrandamise hetkeks väljakujunenud hinnaga;
 - (d) isikutele, kellel on eelnevates alapunktides nimetatud isikutega ühtiv majanduslik huvi.
- 3.8.7. Fondi arvel ei või omandada vara punktis 3.8.6. nimetatud isikutelt.
- 3.8.8. Fondi arvel ei või võõrandada väärtpabereid või rahaturuinstrumente, mis võõrandamislepingu sõlmimise hetkel ei kuulunud Fondi varasse.

4. FONDI OSAK

4.1. OSAK

- 4.1.1. Fondi Osak on nimeline väärtpaber, mis väljendab Osakuomaniku kaasomandi osa Fondi varast. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda kaasomandi lõpetamist või oma osa eraldamist Fondi varast.
- 4.1.2. Osak ei ole jagatav.
- 4.1.3. Fondil on ühte liiki Osakud nimiväärtusega 1 000 eurot.
- 4.1.4. Kui Fondivalitseja pole kehtestanud teisiti⁶, siis toimub arveldamine Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingute tegemisel Osakute nimivaluutas.

4.2. OSAKUTE REGISTER

- 4.2.1. Osakute registrit peab Depositoorium.
- 4.2.2. Osaku kohta ei väljastata osakutähte. Osakuomanikul on õigus nõuda Depositooriumilt tõendit või väljavõtet registrist temale kuuluvate Osakute kohta.
- 4.2.3. Osakute üle peab registripidaja arvestust Osakuomanikele registris avatud väärtpaberikontodel.
- 4.2.4. Osakuomaniku poolt omandatud Osakud registreeritakse Osakuomaniku väärtpaberikontol Osakute registris. Osakuomanikult tagasivõetavad Osakud kustutatakse Osakuomaniku väärtpaberikontolt Osakute registris.
- 4.2.5. Fondi Osakute omandiõigus ja Osakute tulenevad Osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest registrisse. Osakuomanikul on õigus tugineda registri kandele kolmandate isikute ees oma õiguste ja kohustuste teostamisel. Depositoorium väljastab Osakuomaniku nõudel väärtpaberikonto väljavõtte Osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta.
- 4.2.6. Depositoorium teeb registrisse kandeid Osakuid puudutava tehinguinfo alusel. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või Depositooriumi poolt aktsepteeritav muu alus.
- 4.2.7. Depositoorium on kohustatud säilitama kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel Osakutega seotud õigussuhte lõppemisest arvates. Andmeid säilitatakse dokumentaalselt või dokumentaalset taasesitamist võimaldaval viisil.
- 4.2.8. Registripidamise ja registriandmete säilitamise täpsem kord sätestatakse Fondivalitseja ja Depositooriumi vahel sõlmitavas registripidamise lepingus.

4.3. OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 4.3.1. Osakud ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondivalitseja ei korralda Osakuomanike koosolekuid.
- 4.3.2. Osakuomanik on kohustatud järgima Tingimustes ja Eesti Vabariigi õigusaktides sätestatud.

⁶ Vastavad juhud sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis.

4.3.3. Osakuomanikul on õigus:

- (a) nõuda Fondivalitsejalt talle kuuluvate Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustele ja õigusaktidele;
- (b) pärandada talle kuuluvaid Osakuid;
- (c) vahetada Osakuid Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu, kui see on lubatud teise fondi tingimustega;
- (d) saada talle kuuluvate Osakute arvuga võrdeline osa Fondi tulust;
- (e) nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeringute kohta;
- (f) Fondi asukohas tutvuda Tingimuste punkti 12.2.2. alapunktides nimetatud andmete ja dokumentidega;
- (g) nõuda Fondivalitseja kulul Fondi aasta- või poolaastaaruande väljastamist ning Tingimustest ja avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ära kirja tegemist;
- (h) nõuda Depositooriumilt tõendit või väljavõtet registrist temale kuuluvate Osakute kohta;
- (i) toimida muul õigusaktides või Tingimustes sätestatud viisil.

4.3.4. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule sellise Osaku väljalaskmisega. Osakust tulenevad õigused ja kohustused lõppevad sellise Osaku tagasivõtmisega.

4.3.5. Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning Tingimuste sätetega. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, registripidajale, Depositooriumile või kolmandale isikule.

4.3.6. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Osakuomanike ühisel arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist Fondi arvelt on Fondivalitsejal vastavalt Tingimustele õigus nõuda. Vastutus selliste kohustuste täitmise eest on piiratud Fondi kuuluva varaga.

4.4. FONDI VARA PUHASVÄÄRTUS; OSAKU VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHIND

4.4.1. Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks vastavalt kehtivatele õigusaktidele ning Fondivalitseja poolt kehtestatud valitsetavate investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise korrale.

4.4.2. Fondi vara puhasväärtus määratakse üldreeglina selliselt, et Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude asjade või õiguste turuväärtusest arvatakse maha Fondi kohustused.

4.4.3. Osaku puhasväärtuse määramiseks jagatakse Fondi vara puhasväärtus kõigi arvestuse helkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga.

4.4.4. Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse määramise täpsem kord on sätestatud Fondivalitseja poolt valitsetavate investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise korras.

4.4.5. Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus ning väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal pangapäeval⁷ hiljemalt kell 12.00.

(a) Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal Osakute väljalaske või tagasivõtmise päeval.

(b) Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus, aga samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avalikustatakse vastavalt Tingimuste osale 12.

4.4.6. Fondi vara ja Osaku puhasväärtus, aga samuti väljalaske- ja tagasivõtmishinnad arvutatakse Osaku nimivääringus (EUR).

4.4.7. Osaku puhasväärtus ning väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse täpsusega neli kohta pärast koma.

4.4.8. Kui peale Fondi vara puhasväärtuse ja Osaku puhasväärtuse arvutamist vastaval pangapäeval toimub või saab teatavaks erakorraline sündmus või asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt oluliselt mõjutab Fondi vara ja Osaku puhasväärtust ning kahjustab selle kaudu Osakuomanike parimaid huve, siis on Fondivalitsejal õigus eelmisena arvutatud Fondi vara ja Osaku puhasväärtust viivitamata tühistada ning arvutada uus, valitsevatele asjaoludele vastav Fondi vara ja Osaku puhasväärtus.

4.4.9. Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehinnaks on Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud Osaku väljalasketasu. Vastava ostutaotluse alusel väljalastavate Osakute väljalaskehind arvutatakse selle puhasväärtuse alusel, mis määratakse vastava ostutaotluse laekumise päevale⁸ järgneval pangapäeval. Osaku väljalasketasu piirmäär on kuni 0,5% Osaku puhasväärtusest. Osaku väljalasketasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatuse otsusega. Kehtiv Osaku väljalasketasu määr avalikustatakse Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis.

4.4.10. Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvestatud Osaku tagasivõtmistasu. Vastava tagasimüügitaotluse alusel tagasi võetavate Osakute tagasivõtmishind arvutatakse selle puhasväärtuse alusel, mis määratakse vastava tagasimüügitaotluse vastuvõtmisel kindlaksmääratud tagasivõtmispäevale eelneval teisel pangapäeval (S-2). Osaku tagasivõtmistasu piirmäär on kuni 0,5% Osaku puhasväärtusest. Osaku

⁷ Pangapäev tähendab igat kalendripäeva, mis ei ole laupäev, pühapäev või Eesti Vabariigi rahvuspäev või riigipüha.

⁸ Ostutaotluse laekumise päevaks on pangapäev, millel ostutaotlus laekub Depositooriumile. Vastaval pangapäeval peale 16.00 Depositooriumile laekunud ostutaotlus loetakse esitatuks järgneval pangapäeval.

tagasivõtmistasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus oma otsusega. Kehtiv Osaku tagasivõtmistasu määr avalikustatakse Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis.

- 4.4.11. Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu tasutakse Fondivalitsejale Osaku omandanud või tagastanud Osakuomaniku arvelt. Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud juhtudel on Fondivalitsejal õigus loobuda väljalaske- ja/või tagasivõtmistasudest.

5. OSAKUTE VÄLJALASE

5.1. VÄLJALASKE ÜLDTINGIMUSED

- 5.1.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja.
- 5.1.2. Osakute väljalase on avalik ning ajaliste piiranguteta. Osakute pakkumisele kehtivad siiski alljärgnevad piirangud:
- (a) Osakuid pakutakse üksnes SEB grupi privaatspanganduse klientidele ning kutselistele investoritele;
 - (b) Osakuid pakutakse omandamiseks igakordselt vähemalt 5 000 euro väärtuses (*"miinimuminvesteering"*) tehingu kohta. Osakute väljalaske korraldajal on õigus mitte aktsepteerida ostutaotlusi, mille maht on väiksem kui eelnimetatud miinimuminvesteering.
- 5.1.3. Osak loetakse väljalastuks Osaku registreerimisest Osakuomaniku väärtpaberikontol Registris.
- 5.1.4. Osakuid lastakse välja ainult raha eest.

5.2. VÄLJALASKE KÄIK

- 5.2.1. Osakute väljalaske korraldab Depositoorium. Osakute omandamiseks esitab Osakuid omandada sooviv isik (edaspidi: *"Taotleja"*) Depositooriumile vahetult või Vahendaja⁹ kaudu vormikohase ostutaotluse. Vahendaja kaudu esitatava ostutaotluse esitamise täpsema protseduuri ning vajalikud üksikasjad määrab vastav Vahendaja, kelle käest on võimalik saada ka sellekohast täpsemat informatsiooni.
- 5.2.2. Ostutaotluse esitamisega kinnitab Taotleja, et ta aktsepteerib Tingimusi ning kohustub neid täitma.
- 5.2.3. Taotlejale väljalastavate Osakute arv saadakse, kui Taotleja poolt Fondi investeeritav rahasumma jagatakse Osakute väljalaskehinnaga. Juhul kui jagamise tulemus ei ole täisarv, kantakse ümardatakse vastav arv lähimaks täisarvuks allapoole ning jääk tagastatakse Taotlejale.
- 5.2.4. Ostutaotluse alusel väljalastavad Osakud kantakse Taotleja poolt näidatud väärtpaberikontole¹⁰ vastava ostutaotluse laekumisele järgneval (T+1) pangapäeval.
- 5.2.5. Osak loetakse väljalastuks ning kõik sellest tulenevad õigused tekkinuks Osaku registreerimisega Taotleja poolt näidatud väärtpaberikontol registris.

6. OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

6.1. TAGASIVÕTMISE ÜLDTINGIMUSED

- 6.1.1. Osakuomaniku nõudel võtab Fondivalitseja Osakuomaniku poolt soovitud koguse sellisele Osakuomanikule kuuluvaid Osakuid tagasi. Osakud võetakse tagasi 32 päeva jooksul arvates tagasimüügitaotluse esitamisest.
- 6.1.2. Osakuid võetakse tagasi ainult raha eest.
- 6.1.3. Osak loetakse tagasivõetuks ja kõik sellisest Osakust tulenevad õigused lõppenuks Osaku kustutamisega Osakuomaniku väärtpaberikontolt registris.

6.2. TAGASIVÕTMISE KÄIK

- 6.2.1. Osakute tagasivõtmist korraldab Depositoorium. Osakute tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Depositooriumile vahetult või Vahendaja¹¹ kaudu vormikohase tagasimüügitaotluse.
- 6.2.2. Tagasimüügitaotluse esitamise täpsem protseduur ning vajalikud üksikasjad on sätestatud Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis. Kui tagasimüügitaotlus esitatakse Vahendaja kaudu, määrab tagasimüügitaotluse esitamise täpsema protseduuri ning vajalikud üksikasjad vastav Vahendaja.

⁹ Informatsioon Vahendajatena tegutsevate isikute kohta on avaldatud Osakute avaliku pakkumise prospektis.

¹⁰ Taotleja väärtpaberikontoks võib olla ka registris kolmandale isikule avatud esindajakonto, mille kaudu Taotleja teostab oma väärtpaberite hoidmist.

¹¹ Kui Osakud on soetatud Vahendaja kaudu ja neid hoitakse Vahendaja nimel avatud esindajakontol, siis tuleb vastavate Osakute tagasimüügitaotlus esitada sellele Vahendajale.

- 6.2.3. Osakuomanikule Osakute tagasivõtmise tulemusena väljamakstav summa (edaspidi: "*tagasimüügisumma*") saadakse korrutades tagasivõetavate Osakute arvu tagasivõtmishinnaga.
- 6.2.4. Kui Tingimustes ei ole sätestatud teisiti või kui Osakuomanik ei ole tagasimüügitaotluses sätestanud hilisemat väljamakse päeva, siis tehakse tagasimüügisumma väljamakse tagasimüügitaotluse Depositooriumile laekumise päevale¹² järgneval kolmekümne teisel päeval (T+32)¹³ ("*tagasivõtmispäev*") ning samaaegselt kustutatakse Osakuomaniku väärtpaberikontolt tagasimüügitaotluse alusel tagasivõetavad Osakud. Kui tagasivõtmispäev langeb pangapäevaks mitteolevale päevale, toimub tagasimüügisumma väljamakse ja tagasivõetavate Osakute kustutamine väärtpaberikontolt tagasivõtmispäevale järgneval pangapäeval.
- 6.2.5. Juhul kui vastaval tagasivõtmispäeval tagasivõtmisele kuuluv Osakute kogus kokku on suurem kui 10% (kümme protsenti) väljalastud ning tagasivõtmata Osakute koguarvust, siis on Fondivalitsejal õigus teha vastavad tagasimüügisummade väljamaksed hiljemalt tagasimüügitaotluse laekumise päevale järgneval neljakümnene viiendal päeval (T+45).

6.3. OSAKUTE TAGASIVÕTMISE PEATAMINE

- 6.3.1. Osakute tagasivõtmine peatatakse Fondivalitseja otsusega või Finantsinspektsiooni vastavasistulise ettekirjutuse alusel.
- 6.3.2. Fondivalitseja võib kuni kuueks kuuks peatada Osakute tagasivõtmise, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksimisega kahjustataks Fondi korrapärasest valitsemist ning kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste osakuomanike huve.
- 6.3.3. Osakute tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest teatab Fondivalitseja viivitamata Finantsinspektsioonile ja Depositooriumile, aga samuti kõigi nende riikide finantsjärelevalve asutustele, kus Fondi Osakuid pakutakse.
- 6.3.4. Finantsinspektsioon võib oma ettekirjutusega kohustada Fondivalitsejat Osakute tagasivõtmist peatama, kui see on vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.
- 6.3.5. Teate tagasivõtmise peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 6.3.6. Ajal, mil Osakute tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtegi Osakut välja lasta ega tagasi võtta.

7. OSAKUTE VAHETAMINE

7.1. VAHETAMISE ÜLDTINGIMUSED

- 7.1. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda Fondivalitsejalt Osakute vahetamist Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu.
- 7.2. Samuti ei saa Osakutega teha vahetustehinguid, kus Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakud vahetatakse Osakute vastu.

8. FONDIVALITSEJA

8.1. FONDIVALITSEJA TEGEVUSE ALUSED

- 8.1.1. Fondivalitseja tegevus Fondi valitsemisel on määratud Fondivalitseja põhikirjaga, Tingimustega ja Eesti Vabariigi õigusaktidega.
- 8.1.2. Fondivalitsejale on rahandusministri poolt väljastatud fondivalitseja tegevusluba koos õigusega osutada *investeerimisfondide seaduse* §-s 13 lg. 1 p.-des 1-3 sätestatud teenuseid.

8.2. FONDIVALITSEJA ÜLESANDED

- 8.2.1. Fondivalitseja teeb tehinguid Fondi varaga oma nimel ja Osakuomanike ühisel arvel. Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 8.2.2. Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi saavutamiseks ning tema tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Tingimustele.
- 8.2.3. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema valitsetavate investeerimisfondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 8.2.4. Fondivalitseja rakendab piisavaid sisekontrolli meetmeid.
- 8.2.5. Fondivalitseja esindab Osakuomanike huve kõigis Fondi tegevust puudutavates küsimustes suhetes kolmandate isikutega.

¹² Tagasimüügitaotluse laekumise päevaks on pangapäev, millel tagasimüügitaotlus laekub Depositooriumile. Vastaval pangapäeval peale 16.⁰⁰ Depositooriumile laekunud tagasimüügitaotlus loetakse esitatuks järgneval pangapäeval.

¹³ Kui nimetatud päev ei ole pangapäev, siis tehakse väljamakse vastavale päevale järgneval pangapäeval.

8.3. FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 8.3.1. Fondivalitseja tegutseb Fondi valitsemisel Osakuomanike parimates huvides.
- 8.3.2. Fondivalitseja on kohustatud:
- (a) oma tegevustes üles näitama piisavat asjatundlikkust, ausust, täpsust ja hoolikust, et tagada Fondi ja Osakuomanike parimate huvide kaitse ning finantsturgude usaldusväärne ja korrapärane toimimine;
 - (b) tagama oma tegevuseks vajalike protseduuride kehtestamise ja rakendamise ning Fondi valitsemiseks vajalike vahendite olemasolu ja nende efektiivse kasutamise;
 - (c) vältima tehinguid, millest tulenevad Fondivalitseja huvid on vastuolus Fondi ja Osakuomanike huvidega (huvide konflikt) ning vältimatu huvide konflikti puhul tegutsema Fondi ja Osakuomanike huvidest lähtuvalt;
 - (d) hoolitsema selle eest, et Fondivalitseja ja Osakuomaniku või Fondivalitseja ja Fondi või Fondivalitseja klientide ja Fondivalitseja valitsetavate teiste fondide vahelisi huvide konflikte välditaks või need oleksid võimalikult väikesed.
- 8.3.3. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
- (a) hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
 - (b) jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
 - (c) hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 8.3.4. Fondivalitseja tagab Fondi vara investeerimisel Fondi investeringute piisava hajutamise erinevatesse väärtpaberitesse ja muusse varasse lähtuvalt Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipidest ja kohaldatavatest investeerimispiirangutest.
- 8.3.5. Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike nõuded Depositooriumi või teiste isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 8.3.6. Fondivalitseja korraldab Fondi raamatupidamist vastavalt Tingimustele ning kohaldatavatele õigusaktidele.
- 8.3.7. Fondivalitseja määrab igal pangapäeval kindlaks Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku väljalaske- ning tagasivõtmishinnad.
- 8.3.8. Fondivalitsejal on õigus Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras saada Fondi arvelt tasu Fondi valitsemise eest. Fondivalitseja omakorda kannab oma arvelt Fondi valitsemisega seotud kulutused vastavalt Tingimuste osale 10.

8.4. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

- 8.4.1. Fondivalitsejal on *investeerimisfondide seaduse* §-s 73 lg. 1 alapunktides sätestatud tingimustel õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks anda Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi kolmandale isikule. Fondivalitseja võib õigusaktidega kehtestatud korras anda kolmandale isikule edasi ainult järgmisi Fondi valitsemisega seotud tegevusi:
- (a) Fondi vara investeerimine;
 - (b) Fondi Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
 - (c) vajaduse korral omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi Osakuomanikule;
 - (d) Fondi Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
 - (e) Fondi Osakute turustamise korraldamine;
 - (f) Fondi vara üle arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine;
 - (g) Fondi vara puhasväärtuse määramine;
 - (h) Fondi Osakute registri pidamise korraldamine;
 - (i) Fondi tulu arvestamine;
 - (j) Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
 - (k) muud eelloetletud tegevustega otseselt seotud tegevused.
- 8.4.2. Fondi vara investeerimist võib edasi anda üksnes teisele fondivalitsejale, krediidasutusele või investeerimisühingule, kellel on tegevusluba *väärtpaberituruseaduse* §-s 43 p. 5 nimetatud teenuse osutamiseks. Fondi vara investeerimist võib edasi anda ka välisriigis asutatud fondivalitsejale, krediidasutusele või investeerimisühingule, kellel on vastavalt oma tegevusloale õigus osutada väärtpaberiportfelli valitsemise teenust. Fondi vara investeerimist ei või edasi anda Depositooriumile ega sellisele kolmandale isikule, kelle puhul võib ilmnedu huvide konflikt kolmanda isiku ja Fondivalitseja, Fondi või Osakuomanike vahel.
- 8.4.3. Ülevaade Fondivalitseja poolt kolmandatele isikutele üle antud Fondi valitsemisega seotud tegevustest on toodud avaliku pakkumise prospektis.

8.5. FONDIJUHI NIMETAMINE

- 8.5.1. Fondivalitseja nimetab Fondile fondijuhi, kelle ülesandeks on koordineerida Fondi vara investeerimist ja muid Fondi valitsemisega seotud tegevusi ning jälgida, et Fondi valitsetaks vastavalt õigusaktides ja Tingimustes sätestatule.

- 8.5.2. Fondijuhil peavad olema kõrgharidus või sellega võrdsustatud haridus, ülesannete täitmiseks vajalikud teadmised ja kogemused ning laitmatu ärialane maine.
- 8.5.3. Fondijuht vastutab Fondivalitseja ees oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest, kui tema kohustuste rikkumise tagajärjel tekitati kahju Fondile või Osakuomanikele.
- 8.6. FONDIVALITSEJA POOLT OSAKUTE OMANDAMISE JA TAGASIVÕTMISE TINGIMUSED JA KORD
- 8.6.1. Fondivalitseja võib omada Fondi Osakuid, kui õigusaktides ei ole sätestatud teisiti.
- 8.6.2. Osakute omandamise või tagasivõtmise tehingu toimumisest teatab Fondivalitseja Finantsinspeksioonile hiljemalt kümnendal päeval pärast tehingu toimumist.
- 8.7. FONDIVALITSEJA VASTUTUS
- 8.7.1. Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 8.7.2. Fondivalitseja ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.
- 8.7.3. Fondivalitseja pankrotimenetluse võib algatada üksnes Finantsinspeksiooni või likvideerijate avalduse alusel. Fondivalitseja suhtes pankrotihoiatust ei esitata.
- 8.7.4. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotvara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

9. DEPOSITOORIUM

9.1. DEPOSITOORIUMI TEGEVUSE ALUSED

- 9.1.1. Depositooriumi tegevus depoteenuste osutamisel on määratud Depositooriumi põhikirjaga, depoolepinguga, Tingimustega ja Eesti Vabariigi õigusaktidega.
- 9.1.2. Depositooriumile on Eesti Panga poolt väljastatud krediitdiasutuse tegevusluba.

9.2. DEPOSITOORIUMI ÜLESANDED

- 9.2.1. Depositoorium täidab järgmisi ülesandeid:
- (a) hoiab Fondi raha, väärtpabereid ja muud likviidset vara vastavalt depoolepingule;
 - (b) teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust;
 - (c) hoolitseb, et Osakute väljalase, tagasivõtmine ja vahetamine toimuks vastavalt õigusaktides ja Fondi tingimustes ettenähtud nõuetele;
 - (d) hoolitseb, et Fondi vara ja Osaku puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ning Fondi tingimustele;
 - (e) jälgib, et väljamakseid Fondist tehtaks vastavalt õigusaktidele ning Fondi tingimustele;
 - (f) täidab Fondivalitseja korraldusi niivõrd, kuivõrd need ei ole Depositooriumile teadaolevalt vastuolus õigusaktide, Tingimuste või depoolepinguga;
 - (g) hoolitseb, et kõik ülekanded (arveldused) Fondi vara võõrandamisel ja Fondile vara omandamisel teostatakse täies ulatuses ja selleks õigusaktides ettenähtud tähtaja jooksul, selle puudumisel aga ülekandeks tavapäraselt vajaliku tähtaja jooksul;
 - (h) korraldab Fondi Osakute vahetamist;
 - (i) täidab muid õigusaktidest või lepingutest tulenevaid ülesandeid.
- 9.2.2. Depositoorium jälgib, et Fondivalitseja asjakohased protseduurid ning Fondivalitseja sõlmitud lepingud oleksid kooskõlas seaduse ja Tingimustega. Depositoorium teostab perioodiliselt kontrolli, et tuvastada, kas Fondivalitseja tegevus on kooskõlas seaduse ja tingimustega või Fondivalitseja kehtestatud protseduuridega.
- 9.2.3. Depositoorium tegutseb Fondivalitsejast sõltumatult ja Osakuomanike huvides.
- 9.2.4. Tehinguid Fondi varaga teeb Fondivalitseja üksnes Depositooriumi vahendusel või Depositooriumi eelneval nõusolekul depoolepingus ettenähtud korras.
- 9.2.5. Raha Osakute väljalaskest ja Fondi vara võõrandamisest, samuti dividendid, intressid ja muud rahalised vahendid laekuvad Depositooriumi poolt avatud Fondi arvelduskontole või -kontodele.
- 9.2.6. Väljamakseid Fondi arvelduskontolt teeb Depositoorium ainult Fondivalitseja korraldusel vastavalt õigusaktidele, depoolepingule või Tingimustele.
- 9.2.7. Depositoorium hoiab Fondi vara, sealhulgas Depositooriumis või krediitdiasutuses arvelduskontol hoitavast rahast tulenevaid nõudeid, eraldi oma varast ja peab Fondi vara kohta eraldi arvestust. Depositoorium võib hoida Fondi vara oma nimel, kui selleks on Fondivalitseja nõusolek ja on tagatud Fondi vara kohta eraldi arvestuse pidamine.
- 9.2.8. Õigusaktides ja/või depoolepingus sätestatud juhtudel ja korras läheb Fondi valitsemiseõigus Fondivalitsejalt üle Depositooriumile. Depositooriumil on sellisel juhul kõik Fondivalitseja õigused ja kohustused.

9.3. DEPOSITOORIUMI ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 9.3.1. Depositooriumil on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike nõuded Fondivalitseja vastu, kui nende nõuete esitamine on otstarbekas. Depositoorium ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 9.3.2. Depositooriumil on õigus ja kohustus esitada oma nimel vastuväide või vara aresti alt vabastamise taotlus, kui Fondi varast teostatakse sundtäitmist või vara on arestitud nõude katteks, mille eest Fondi varaga ei vastutata.
- 9.3.3. Kui Fondivalitseja tegevus Depositooriumile teadaolevatel andmetel on oluliselt vastuolus õigusaktide, Tingimuste või depolepinguga, teavitab Depositoorium sellest viivitamata Finantsinspektsiooni ja Fondivalitseja nõukogu.
- 9.3.4. Depositooriumil on õigus saada Tingimustes ja depolepingus sätestatud tingimustel ja korras depootasu ja hüvitisi depoteenuste osutamisel tehtud kulutuste eest.

9.4. DEPOSITOORIUMI ÜLESANNETE EDASIANDMINE

- 9.4.1. Depositooriumil on õigus vastavalt depolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude Depositooriumi ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.
- 9.4.2. Depositoorium valib Fondi vara või väärtpabereid hoidva kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depositoorium kontrollib enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased tema lepingujärgsete kohustuste täitmiseks. Depositoorium teostab jooksvalt järelevalvet kolmandatele isikutele edasiantud ülesannete täitmise üle.
- 9.4.3. Nimetatud lepingute sõlmimine ei vabasta Depositooriumi vastutusest õigusaktides ja depolepingus ettenähtud kohustuste täitmise eest.

9.5. DEPOSITOORIUMI VASTUTUS

- 9.5.1. Oma kohustuste mittetäitmise eest vastutab Depositoorium vastavalt Eesti Vabariigi õigusaktidele ja depolepingule.
- 9.5.2. Depositooriumi ülesannete edasiandmisel kolmandale isikule vastutab Depositoorium Tingimuste punktis 9.4.2. sätestatud kohustuse rikkumise eest.
- 9.5.3. Fondi vara ei kuulu Depositooriumi pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Depositooriumi võlausaldajate nõudeid.

10. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA HÜVITATAVAD KULUD

10.1. ÜLDREEGLID

- 10.1.1. Fondi arvelt makstakse järgmised tasud ning hüvitatakse järgmised kulud:
 - (a) tasu Fondivalitsejale Fondi valitsemise eest (edaspidi: "Valitsemistasu"), mis koosneb põhiosast ja tuluspreemiast;
 - (b) tasu Depositooriumile Tingimuste ja depolepinguga sätestatud ülesannete täitmise eest (edaspidi: "Depootasu");
 - (c) Fondi arvel tehingute tegemise ja vara hoidmisega seotud kulud;
 - (d) Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.
- 10.1.2. Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud tasutakse Fondivalitseja arvel.
- 10.1.3. Majandusaasta jooksul Fondi arvelt makstavad tasud ja kaetavad kulutused ei või kokku ületada 12% Fondi varade aasta keskmisest puhaskäivitusest, kui õigusaktides ei ole sätestatud väiksemat määra.
- 10.1.4. Kui Tingimustest või õigusaktidest ei tulene teisiti, siis arvestatakse Tingimustes sätestatud tasud 365-päevase aasta baasil.
- 10.1.5. Kui Tingimustest ei tulene teisiti, siis on Valitsemis- ja Depootasude ning Fondi valitsemisega seotud muude kulude arvestusperioodiks kalendrikuu.

10.2. VALITSEMISTASU

- 10.2.1. Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale Valitsemistasu, mis koosneb igakuisest põhiosast ja igaaastasest tuluspreemiast.
- 10.2.2. Valitsemistasu põhiosa suurus on kuni 1,50% aastas Fondi varade igapäevasest puhaskäivitusest. Valitsemistasu põhiosa täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus ning see avalikustatakse Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.
- 10.2.3. Valitsemistasu põhiosa kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena ning arvestusperioodi jooksul kogunenud Valitsemistasu põhiosa makstakse Fondivalitsejale välja üks kord kuus hiljemalt vastavale arvestusperioodile järgneva kuu viiendaks pangapäevaks.
- 10.2.4. Lisaks Valitsemistasu põhiosale makstakse Fondi arvelt Fondivalitsejale tuluspreemiat, kui Fondi Osaku puhaskäivituse kasvumäär Fondi jooksval majandusaastal ületab tuluspreemia arvutusläve.
Tuluspreemia arvutusläveks arvatakse:
 - (a) null protsenti, juhul kui aluskäivituse kasvumäär on Fondi jooksval majandusaastal olnud negatiivne, või

- (b) alusväärtuse kasvumäär, juhul kui see on Fondi jooksva majandusaasta olnud positiivne.
- 10.2.5. Alusväärtuse kasvumääraks on võlakirjaindeksi "Bloomberg/EFFAS Euro Govt 1-3 Yr TR" kasvumäär jooksva majandusaasta, mida on suurendatud 3 võrra.
- 10.2.6. Tuluspreemiana makstakse Fondivalitsejale kuni 20% (kakskümmend protsenti) Osaku puhasväärtuse kasvu sellelt osalt, mis ületab tuluspreemia arvutusläve¹⁴. Tuluspreemia määra täpse suuruse kehtestab Fondivalitseja juhatus ning see avalikustatakse Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.
- 10.2.7. Tuluspreemiat arvutatakse lineaarselt ja see kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena. Arvestatud tuluspreemiat korrigeeritakse vastavalt Osaku puhasväärtuse igapäevasele muutumisele.
- 10.2.8. Majandusaasta jooksul kogunenud tuluspreemia makstakse Fondivalitsejale välja järgmise majandusaasta teisel pangapäeval.
- 10.3. DEPOOTASU¹⁵
- 10.3.1. Fondi arvelt makstakse Depositooriumile igakuist Depootasu, mille suurus on kuni 0.11% aastas Fondi varade igapäevasest puhasväärtusest, kuid mitte väiksem kui 3,000 EEK kalendrikuus. Depootasule lisandub käibemaks. Depootasu täpne suuruse määratakse Fondivalitseja ja Depositooriumi kokkuleppega ning see avalikustatakse Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.
- 10.3.2. Depootasu kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena ning arvestusperioodi jooksul kogunenud Depootasu makstakse Depositooriumile välja üks kord kuus hiljemalt vastavale arvestusperioodile järgneva kuu viiendaks pangapäevaks.
- 10.4. FONDI VALITSEMISEGA SEOTUD MUUD KULUD
- 10.4.1. Lisaks Valitsemistasule ja Depootasule tasub Fondivalitseja Fondi arvelt:
- (a) Fondi varaga tehingute tegemise ning vara hoidmisega seotud kulud nagu tehingutasud, maakleritasud, väärtpaperite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud, väärtpaperikontode hooldustasud; ning
- (b) Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.
- 10.4.2. Fondivalitseja tasub oma arvelt alljärgnevad Fondi varade valitsemisega seotud muud kulud, milledeks on:
- (a) Fondi auditeerimisega seotud kulud;
- (b) Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud kulud.
- 10.4.3. Fondi likvideerimise korral võib Fondi arvelt katta Fondi likvideerimise kulud kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeval.

11. FONDI TULU KASUTAMINE

11.1. OSAKUOMANIKU TULU

- 11.1.1. Fondi vara investeerimisel teenitud tulu ei maksta Osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Selliselt saavutatud Fondi vara väärtuse kasv või kahanemine kajastub Fondi vara puhasväärtuse vastavas kasvus või kahanemises ning selle kaudu ka Osaku puhasväärtuse kasvus või kahanemises.
- 11.1.2. Osakuomanikule kuuluvate Osakute tagasivõtmisel Fondist väljamakstud Osakute tagasimüügisumma(de) ja nende Osakute väljalaskmisel tasutud investeeringusumma(de) vahe moodustab Osakuomaniku kasumi või kahjumi investeeringu tegemisest Fondi.

11.2. TULU MAKSUSTAMINE

- 11.2.1. Vastavalt Tingimuste kinnitamise hetkel kehtivale *tulumaksuseadusele*, maksustatakse Fondist Osakuomanikule või tema pärijale tehtavad väljamaksed tulumaksuga seaduses sätestatud määras.
- 11.2.2. Täpsema ülevaate saamiseks punktis 11.2.1. sätestatud väljamaksete maksustamise kohta on Osakuomanikul soovitatav pöörduda Maksu- ja Tolliametisse või kasutada professionaalsete maksunõustajate teenuseid.

¹⁴ Selgitav näide 1. Kui Bloomberg/EFFAS Euro Govt 1-3 Yr TR võlakirjaindeks on jooksva majandusaasta tõusnud 5,2%, on alusväärtuse kasvumääraks 8,2% (5,2%+3%). Vastavalt Tingimuste punktile 10.2.4. (b) on see ühtlasi tuluspreemia arvutusläveks. Tuluspreemiat makstakse, kui Fondi osaku puhasväärtuse kasvumäär on suurem kui 8,2%.

Selgitav näide 2. Kui Bloomberg/EFFAS Euro Govt 1-3 Yr TR võlakirjaindeks on jooksva majandusaasta langenud 4,6%, on alusväärtuseks -1,6% (-4,6%+3%). Vastavalt Tingimuste punktile 10.2.4. (a) on tuluspreemia arvutusläveks seega 0%. Tuluspreemiat makstakse, kui Fondi osaku puhasväärtuse kasvumäär on suurem kui 0%.

Selgitav näide 3. Kui Bloomberg/EFFAS Euro Govt 1-3 Yr TR võlakirjaindeks on jooksva majandusaasta langenud 1,7%, on alusväärtuse kasvumääraks 1,3% (-1,7%+3%). Vastavalt Tingimuste punktile 10.2.4. (b) on see ühtlasi tuluspreemia arvutusläveks. Tuluspreemiat makstakse, kui Fondi osaku puhasväärtuse kasvumäär on suurem kui 1,3%.

¹⁵ Alates 01. jaanuarist 2007.a. on Depootasu ning muud Fondi vara hoidmisega seotud kulud käibemaksuga maksustatavad. Käibemaks ei sisaldu ülalsätestatud Depootasu määrades ning see lisatakse vastavatele tasudele. Depootasu suurus koos käibemaksuga sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.

12. FONDI RAAMATUPIDAMINE JA ARUANDLUS

12.1. FONDI RAAMATUPIDAMINE

- 12.1.1. Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja. Fondi raamatupidamist peab Fondivalitseja lahus enda raamatupidamisest ja teiste tema poolt valitsetavate investeerimisfondide raamatupidamisest.
- 12.1.2. Fondivalitseja ja fondi raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtudes *raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest*, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjast.
- 12.1.3. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta. Fondi majandusaasta algab 01. jaanuaril ja lõppeb 31. detsembril.
- 12.1.4. Fondivalitseja koostab Fondi kohta Fondi aasta- ja poolaastaaruande. Fondi aastaaruanne koostatakse lõppenud majandusaasta kohta ning poolaastaaruanne iga majandusaasta kuue esimese kuu kohta.
- 12.1.5. Fondi aasta- ja poolaastaaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.
- 12.1.6. Enne Fondi aastaaruande kinnitamist kontrollib seda Fondi audiitor. Audiitor peab muu hulgas kontrollima Fondi tegevuse vastavust seaduses ja Fondi tingimustes ettenähtud nõuetele.
- 12.1.7. Fondi audiitorkontrollile kohaldatakse *investeerimisfondide seaduses, raamatupidamise seaduses, äriseadustikus* ja muudes õigusaktides audiitorkontrolli kohta sätestatud.

12.2. FONDI ARUANDLUSE NING FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALIKUSTAMINE

- 12.2.1. Fondivalitseja avaldab õigusaktides ning Tingimustes sätestatud andmeid ja teeb Tingimustes sätestatud dokumendid kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas ning fondivalitseja veebilehel või kontserni, millesse Fondivalitseja kuulub, veebilehel.
- 12.2.2. Fondi asukohas on igal isikul igal pangapäeval õigus tutvuda järgmiste dokumentidega ja andmetega:
 - (a) Fondi tingimused;
 - (b) Fondi viimane aasta- või poolaastaaruanne;
 - (c) avaliku pakkumise prospekt ja lihtsustatud prospekt;
 - (d) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - (e) Fondivalitseja juhatuse ja nõukogu liikmete nimekiri;
 - (f) Fondijuhi nimi;
 - (g) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
 - (h) Valitsetavate investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise kord;
 - (i) Fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimise sisemised protseduurireeglid;
 - (j) Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjad;
 - (k) andmed kehtiva Valitsemis- ja Depootasu määrade kohta;
 - (l) andmed kehtivate väljalaske- ja tagasivõtmistasu määrade kohta;
 - (m) andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.
- 12.2.3. Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse vähemalt üks kord kuus.
- 12.2.4. Punktis 12.2.3. sätestatud informatsioon ning Tingimuste või õigusaktide kohaselt ajakirjanduses avalikustamisele kuuluv muu Fondi puudutav teave avaldatakse avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes, aga samuti Fondivalitseja või kontserni, millesse Fondivalitseja kuulub, veebilehel.
- 12.2.5. Hiljemalt neli kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja kaks kuud pärast poolaasta lõppu pannakse Fondivalitseja juhatuse poolt kinnitatud aruanded välja tutvumiseks Fondi asukohas.
- 12.2.6. Osakuomaniku nõudmisel väljastatakse talle Fondivalitseja kulul Fondi aasta- ja/või poolaastaaruanded ning võimaldatakse Tingimustest ja avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ärakirja tegemine.

12.3. OSAKUOMANIKE ISIKUANDMETE TÖÖTLEMISE PÕHIMÕTTED

- 12.3.1. Fondivalitseja töötleb Fondi valitsemise raames või mistahes muul viisil Fondivalitsejale avaldatud Osakuomaniku isikuandmeid järgmistel eesmärkidel:
 - (a) isiklikke andmeid (Osakuomaniku nimi, isikukood, sünniaeg, isikut tõendava dokumendi andmed jne) peamiselt Osakuomaniku identifitseerimiseks;
 - (b) kontaktandmeid (telefoninumber, aadress, e-posti aadress jne) peamiselt Osakuomanikule informatsiooni ja finantsteenuste pakkumiste edastamiseks;
 - (c) andmeid Osakuomaniku asjatundlikkuse kohta (haridus, investeerimiskogemus jne) peamiselt Osakuomaniku asjatundlikkuse hindamiseks;
 - (d) Osakuomaniku finantsandmeid (sissetulek, vara, kohustused, varasem maksekäitumine jne) peamiselt Osakuomaniku maksevõime tuvastamiseks ja isikule sobivate finantsteenuste pakkumiseks;

- (e) andmeid Osakuomaniku vara päritolu (andmed tööandja, tehingupartnerite ja äritegevuse kohta jne) peamiselt rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamiseks.
- 12.3.2. Punkti 12.3.1. alapunktides on toodud iga andmekategooria töötlemise peamine eesmärk. Mõistlikul vajadusel võib Fondivalitseja konkreetsesse andmekategooriasse kuuluvaid andmeid töödelda ka muudel punkti 12.3.1. alapunktides nimetatud eesmärkidel.
- 12.3.3. Fondivalitseja töötleb Osakuomaniku isikuandmeid ka kliendigruppide, toodete ja teenuste turuosade ja muude finantsnäitajate statistiliste uuringute ning analüüside teostamise ning aruandluse ja riskide juhtimise eesmärgil.
- 12.3.4. Fondivalitseja võib kasutada Osakuomaniku isikuandmeid Osakuomanikule Fondivalitseja, Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluva juriidilise isiku või vajadusel ka muu lepingupartneri toote või teenuse pakkumiseks ja reklaamimiseks. Osakuomanikul on igal ajal õigus keelduda reklaamist ja pakkumistest, sh. on Osakuomanikul õigus loobuda reklaamist ja pakkumistest enne nende saamist. Selleks tuleb Fondivalitsejale esitada vastavasisuline sooviavaldus, mida saab teha Depositooriumi pangakontorites või internetipangateenuse U-Net kaudu.
- 12.3.5. Osakuomanik annab Fondivalitsejale nõusoleku edastada Osakuomaniku andmeid, sh isikuandmeid ja pangasaladusena käsitletavaid andmeid:
 - (a) Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluvatele juriidilistele isikutele eesmärgiga:
 - i. pakkuda Osakuomanikule kõiki Fondivalitseja ja Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluvate juriidiliste isikute poolt osutatavaid teenuseid ning hinnata Osakuomaniku krediitvõimelisust kasutades efektiivselt kogutud isikuandmeid ja finantsinformatsiooni;
 - ii. rakendada rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamiseks vajalikke meetmeid ja selgitada tehingutes kasutatava vara seaduslikku päritolu.
 - (b) finantsteenuste osutamisega seotud isikutele ja organisatsioonidele (nt tõlke-, side-, trüki ja postiteenuse osutajad, rahvusvahelised kaardiorganisatsioonid, kindlustusandjad, notarid jne);
 - (c) andmekogudes, millesse Fondivalitseja edastab andmeid seaduse või lepingu alusel;
 - (d) muudele kolmandatele isikutele seoses Fondivalitseja vajadusega kaitsta oma seaduslike õigusi (nt isikutele, kes osutavad Fondivalitsejale lepingu alusel võlgade sissenõudmise teenust).
- 12.3.6. Fondivalitseja võib täiendada oma andmebaase avalikest registritest või riigi või kohaliku omavalitsuse andmekogudest saadavate andmetega, kui andmete edastamine või neile juurdepääsu võimaldamine on seadusega kooskõlas. Samal eesmärgil annab Osakuomanik Fondivalitsejale õiguse küsida Osakuomaniku kohta täiendavat informatsiooni Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluvatest juriidilistest isikutest.
- 12.3.7. Osakuomaniku õigused isikuandmete töötlemisel.
 - (a) Osakuomanikul on igal ajal õigus pääseda ligi oma andmetele, samuti on Osakuomanikul igal ajal õigus nõuda paranduste tegemist oma andmetes, kui andmed on muutunud või muul põhjusel ebatäpsed.
 - (b) Osakuomanikul on õigus nõuda Fondivalitsejalt Osakuomaniku isikuandmete töötlemise lõpetamist, kui seadusest ei tulene teisiti.
 - (c) Fondivalitseja on teavitanud Osakuomanikku sellest, et Fondivalitseja poolt isikuandmeid töötleva volitatud isikud (volitatud töötlejad), nende aadressid ja muud kontaktandmed on avaldatud Fondivalitseja koduleheküljel.

13. LÕPPSÄTTED

13.1. FONDI VALITSEMISE ÜLEANDMINE

- 13.1.1. Finantsinspeksiooni loal võib Fondivalitseja anda Fondi valitsemise kokkuleppel teise fondivalitsejaga temale üle. Fondi valitsemise üleandmise ja vastava lepingu sõlmimise otsustab Fondivalitseja nõukogu.
- 13.1.2. Fondivalitseja avalikustab teate Fondi valitsemise üleandmise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil. Fondi valitsemisega seotud õigused ja kohustused lähevad uuele fondivalitsejale üle Fondi valitsemise üleandmise lepingus ettenähtud ajal, kuid mitte varem kui ühe kuu möödumisel eelnimetatud teate avaldamisest.
- 13.1.3. Kui Fondivalitseja õigus fondi valitseda lõpeb muul kui Tingimuste punktis 13.1.1. sätestatud alusel, läheb Fondi valitsemine üle Depositooriumile. Depositoorium peab kolme kuu jooksul pärast talle Fondi valitsemise õiguse üleminekut Fondi valitsemise üle andma uuele fondivalitsejale. Depositoorium avalikustab teate uuele fondivalitsejale Fondi valitsemise üleandmise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil või saadab selle teate Registris märgitud Osakuomanike postiaadressil.
- 13.1.4. Kui Fondi üleandmine Tingimuste punkti 13.1.3. järgi ei olnud võimalik, peab Depositoorium Fondi seaduses ja Tingimustes sätestatud korras likvideerima.

13.2. FONDI ÜMBERKUJUNDAMINE; FONDI ÜHINEMINE JA JAGUNEMINE

- 13.2.1. Fondi ei või ümber kujundada teist liiki investeerimisfondiks.
- 13.2.2. Fondi jagunemine ei ole lubatud.
- 13.2.3. Fondi võib ühendada üksnes teise investeerimisfondiga.



- 13.2.4. Ühinemisotsuse teeb Fondivalitseja nõukogu. Fondi ühinemiseks teise investeerimisfondiga taotleb Fondivalitseja Finantsinspeksioonilt vastava loa. Fondivalitseja avalikustab Fondi ühinemise ning vajaduse korral Fondi valitsemise üleandmise ja Fondi tingimuste muudatuste registreerimise Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.

13.3. FONDI LIKVIDEERIMINE

- 13.3.1. Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui Fondi valitsemise üleandmine ei ole olnud võimalik. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu või Tingimuste punktis 13.1.4. sätestatud juhul Depositoorium.
- 13.3.2. Fondi likvideerib Fondivalitseja või Tingimuste punktis 13.1.4. sätestatud juhul Depositoorium.
- 13.3.3. Fondi likvideerimiseks taotleb likvideerija Finantsinspeksioonilt sellekohase loa. Viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist avaldatakse teade Fondi likvideerimise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 13.3.4. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 13.3.5. Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ning Osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded, sealhulgas täidab Tingimustes ettenähtud kohustused Fondivalitseja ja Depositooriumi ees. Fondi likvideerimise käigus võib Fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud Fondi likvideerimiseks.
- 13.3.6. Likvideerimisel vara võõrandamisest saadud vahendeid on kuni Tingimuste punktis 13.3.5. sätestatud kohustuste täitmiseni õigus paigutada *investeerimisfondide seaduse* §-s 252 lg. 1 nimetatud varadesse, mille emitendi või krediidiasutuse investeerimisjärgu krediitireiting on vähemalt *Baa1 (Moody's)* või selle ekvivalent. Tehinguid tuletisväärtpaberitega võib teha üksnes Fondi vara väärtuse kõikumistest tulenevate riskide maandamiseks.
- 13.3.7. Pärast Tingimuste punktis 13.3.5. nimetatud kõigi toimingute tegemist kinnitab likvideerija Fondi lõppbilansi ja vara jaotamise kava. Teade jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldatakse Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 13.3.8. Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara Osakuomanike vahel vastavalt igale Osakuomanikule kuulunud Osakute arvule ja puhasväärtusele. Väljamakseid Osakuomanikele võib teha üksnes rahas.
- 13.3.9. Väljamakse tegemise päevast alates Osak kustutatakse ning sellest tulenevad õigused ja kohustused lõpevad. Osaku kustutamisel ei võeta tagasivõtmistasu.
- 13.3.10. Kui Osakuomanikule ei ole tähtpäevaks võimalik temale kuuluvat raha või vara välja maksta, tuleb väljamaksmiseks ettenähtud raha või vara deponeerida Depositooriumis.

13.4. TINGIMUSTE MUUTMINE

- 13.4.1. Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja nõukogu oma äranägemisel, sealhulgas võidakse muuta ka olulisi tingimusi, mis puudutavad näiteks Fondi investeerimispiiranguid või Fondiga seotud tasusid.
- 13.4.2. Tingimuste muudatused registreeritakse Finantsinspeksioonis. Pärast muudatuste registreerimist, avaldab Fondivalitseja ajakirjanduses teate Tingimuste muutmise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 13.4.3. Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel Tingimuste punktis 13.4.2. sätestatud teate avaldamisest, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.



Imanta Hütt

LISA NR. 1

SEB HIGH-YIELD BOND FUND TINGIMUSTELE

1. Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad väärtpaberindeksid

Indeksi nimetus	Selgitus	Börs
DJ i-Traxx	Ettevõtete krediidiriski indeksid	
MSCI Euro Index	Eurovõlakirjade indeks	
DJ iBoxx	Võlakirjade indeksid	

2. Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad intressimäärad

Intressimäära nimetus	Selgitus	Börs
3M Euribor	Euroopa rahaturgude 3-kuuline euro intress	Eurex
6M Euribor	Euroopa rahaturgude 6-kuuline euro intress	Eurex
12M Euribor	Euroopa rahaturgude 12-kuuline euro intress	Eurex
Euro Schatz 2 year	Saksa riigi 2-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Bobl 5 years	Saksa 5-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Bund 10 years	Saksa 10-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Buxl 30 years	Saksa 30-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
2 year Euro Swapnote	Euro 2 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
5 year Euro Swapnote	Euro 5 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
10 year Euro Swapnote	Euro 10 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
US T-bill 90 days	USA riigi 90 päevaste võlakohustuste intressimäär	CME
US T-note 2 years	USA riigi 2 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
US T-note 5 years	USA riigi 5 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
US T-note 10 years	USA riigi 10 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
US T-bond 15 years	USA riigi 15 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
2 year USD Swapnote	USD 2 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
5 year USD Swapnote	USD 5 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
10 year USD Swapnote	USD 10 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
1-month BUBOR	Ungari rahaturu 1 kuu intressimäär	Budapest
3-month BUBOR	Ungari rahaturu 3 kuu intressimäär	Budapest
Hungary Government Bond 3 years	Ungari riigi 3 aastaste võlakirjade intressimäär	Budapest
Hungary Government Bond 5 years	Ungari riigi 5 aastaste võlakirjade intressimäär	Budapest
Hungary Government Bond 10 years	Ungari riigi 10 aastaste võlakirjade intressimäär	Budapest
Czech Republic Government Bond 2 years	Tsehhi Riigi 2 aastaste võlakirjade intressimäär	Praha
Czech Republic Government Bond 5 years	Tsehhi Riigi 5 aastaste võlakirjade intressimäär	Praha
Czech Republic Government Bond 10 years	Tsehhi Riigi 10 aastaste võlakirjade intressimäär	Praha
1-month WIBOR	Poola rahaturu 1 kuu intressimäär	Varssav
1-month WIBOR	Poola rahaturu 1 kuu intressimäär	Varssav
Poland Government Bonds 2 years	Poola riigi 2 aastaste võlakirjade intressimäär	Varssav
Poland Government Bonds 5 years	Poola riigi 5 aastaste võlakirjade intressimäär	Varssav
Poland Government Bonds 10 years	Poola riigi 10 aastaste võlakirjade intressimäär	Varssav

3. Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad valuutad

Euro	Poola złott	Slovakkia kroon
US dollar	Ungari forint	Sloveenia tolar
Jaapani jeen	Tšehhi kroon	Bulgaaria lev
Suurbritannia naelsterling	Venemaa rubla	Horvaatia kuna
Šveitsi frank	Kasahstani tenge	Rumeenia leu
Taani kroon	Läti latt	Türgi liir
Rootsi kroon	Leedu līt	Ukraina grivna
Norra kroon	Serbia dinaar	

