

SEB IDA-EUROOPA VÕLAKIRJAFOND

Moodustatud 4. mail 2000
Asukoht: Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Tingimused

Kehtivad alates **DD.MM.2011**

Fondivalitseja:

AS SEB VARAHALDUS
Registrikood: 10035169
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Depositoorium:

AS SEB PANK
Registrikood: 10004252
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Audiitor:

AS ERNST & YOUNG BALTIC
Registrikood: 10877299
Harju 6, 10130 Tallinn, Eesti Vabariik

SEB IDA-EUROOPA VÕLAKIRJAFOND

Tingimused

(edaspidi Tingimused)

1 ÜLDSÄTTED

1.1 FOND

1.1.1 SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond (edaspidi Fond) on avalik avatud lepinguline investeerimisfond, mis moodustati 4. mail 2000. Kuni 8. augustini 2005 oli Fondi nimetus Ühispanga Võlakirjafond, kuni 28. maini 2007 SEB Ühispanga Võlakirjafond.

1.1.2 Fondi nimetuse ingliskeelne tõlge on *SEB Eastern Europe Bond Fund*. Tõlget kasutatakse eelkõige Fondi osakute (edaspidi Osakud) turustamisel välisriikides ning Fondi kohta inglise keeles koostatavates dokumentides ja muus teabes. Osakute avaliku pakkumise prospektis võib sätestada Fondi nimetuse täiendavaid tõlkeid muudesse keeltesse.

1.1.3 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.

1.1.4 Fond on eurofond investeerimisfondide seaduse (edaspidi IFS) mõttes.

1.1.5 Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.

1.2 FONDIVALITSEJA

1.2.1 Fondi valitseb AS SEB Varahaldus (edaspidi Fondivalitseja).

1.2.2 Fondivalitseja asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik. Fondivalitseja peakontor asub aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn.

1.2.3 Fondivalitseja veebileht asub aadressil www.seb.ee/fondid (edaspidi Fondivalitseja veebileht).

1.3 DEPOSITOORIUM

1.3.1 Fondi deponitooriumiks on AS SEB Pank (edaspidi Depositoorium või SEB Pank).

1.3.2 Depositooriumi asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik. Depositooriumi peakontor asub aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn.

1.4 OSAKUTE REGISTER

1.4.1 Fondi Osakute registrit peab SEB Pank.

2 FONDI TEGEVUS

2.1 FONDI TEGEVUSE ALUSED

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

2.1.2 Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, tõlgendatakse selliseid sätteid lähtuvalt Osakuomanike parimatest huvidest.

2.1.3 Osakute ostutaotluse esitamisega kinnitab taotleja, et ta aktsepteerib Tingimusi ning kohustub neid täitma.

2.1.4 Fondivalitseja teavitab Tingimuste muutmise Osakuomanikke mõistliku aja jooksul enne Tingimuste muudatuste jõustumist, üldjuhul vähemalt üks kuu ette. Kui Osakuomanik ei nõustu Tingimuste muudatustega, on tal õigus enne muudatuste jõustumist Osakud tagasi müüa või vahetada need Fondivalitseja valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu. Kui Osakuomanik ei ole eelnimetatud õigusi tähtselt kasutanud, siis eeldatakse, et ta on Tingimustesse tehtud muudatused aktsepteerinud.

2.1.5 Kui Tingimustes ei ole konkreetsel juhul sätestatud teisiti, tähendab Tingimustes esitatud iga viide kellajaale viidet Eesti kohalikele ajale.

2.2 FONDI TEGEVUSE EESMÄRK

2.2.1 Fond pakub Osakuomanikele võimalust raha kogumiseks ja investeerimiseks Tingimustes sätestatud põhimõtete kohaselt. Fondi tegevuse eesmärgiks on Fondi paigutatud raha ostujõu suurendamine.

2.2.2 Võttes arvesse Fondi investeerimispoliitikat tuleb Fondi investeeritud raha käsitada pikaajalise investeringuna.

2.3 RISKID JA MUUD OLULISED ASJAOLUD

2.3.1 Investeering Fondi võib Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, investeringu väärtuse säilimine ei ole garanteeritud. Investeering Fondi on alati seotud teatud riskidega, mis realiseerumisel võivad vähendada investeringu väärtust. Koostoimes või erakorralises turusituatsioonis võib riskide realiseerumise mõju investeringu väärtusele olla suur. Riskide mõju täpset ulatust ei ole võimalik prognoosida. Teatud juhtudel võib Fondi

tehtud investeringu väärtus muutuda enam, kui on tavaliselt omane Fondiga analoogsesse riskiklassi kuuluvatele finantsinstrumentidele.

2.3.2 Fondi eelmiste perioodide tootlus ega senine tegevuse ajalugu ei tähenda lubadust ega indikaatorit Fondi järgmiste perioodide tootluse või tegevuse eesmärkide saavutamise kohta.

2.3.3 Osakuomanikul tuleb arvestada võimalusega, et Fondi tegevuses leiavad aset sündmused, millel võib olla oluline mõju Osakuomaniku investeringule Fondis. Näiteks võidakse Tingimustes ja õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras peatada Osakute väljalase või tagasivõtmine, Fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise investeerimisfondiga või likvideerida. Samuti võidakse Tingimustesse teha olulisi muudatusi, sh Fondi investeerimispoliitika, Osakutega seotud õiguste ja Fondi või Osakuomaniku arvel makstavate tasudega seotud küsimustes. Mitmed nimetatud sündmustest võivad toimuda etteteatamiseta ja tulla seetõttu Osakuomanikule ootamatult.

2.3.4 Täpsem ülevaade Fondi vara investeerimisega seotud peamistest riskidest on sätestatud Osakute avaliku pakkumise prospektis.

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 sätestatust.

3.1.2 Arvestades kehtestatud investeerimispiiranguid ja riskide hajutamise nõudeid, investeerib Fondivalitseja Fondi vara Euroopa arenevate¹ riikide keskvalitsuste, kohalike omavalitsuste ja ettevõtete võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse ning krediidiasutuste hoiustesse.

3.1.3 Fondivalitseja võib Fondi vara investeerida ka väljaspool nimetatud riike asuvate emitentide võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, kui nendel emitentidel on nimetatud riikides olulised ärihuvivid või kui need võlaväärtpaberid on emiteeritud nimetatud riikide valuutas.

3.2 INVESTEERIMISOBJEKTID

3.2.1 Fondi investeerimistegevuse eesmärgi saavutamiseks võib Fondivalitseja Tingimustes ja õigusaktides sätestatud alustel ja ulatuses investeerida Fondi vara:

3.2.1.1 võlakirjadesse, kommertsipaberitesse, vahetusvõlakirjadesse, pandikirjadesse² ning muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse ning eelnimetatute märkimis- ja omandamisõigustesse ja hoidmistunnistustesse (edaspidi võlaväärtpaberid);

3.2.1.2 rahaturuinstrumentidesse, rahaturuinstrumentide ja nende märkimis- ja omandamisõigustesse (edaspidi rahaturuinstrumentid);

3.2.1.3 teiste investeerimisfondide osakutesse ja aktsiatesse (edaspidi fondiosakud);

3.2.1.4 krediidiasutuste hoiustesse;

3.2.1.5 tuletisinstrumentidesse.

3.2.2 Fondi vara täpse jagunemise investeerimisobjektide vahel, sealhulgas jagunemise varaklasside, väärtipaberite eri liikide, emitentide, regioonide, majandusharude ja muude taoliste tunnuste lõikes, otsustab Fondivalitseja, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid, riskide hajutamise nõudeid ja Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

3.3 INVESTEERIMISPIIRANGUD

VÕLAVÄÄRTPABERITESSE JA

RAHATURUINSTRUMENTIDESSE INVESTEERIMISEL

3.3.1 Fondivalitseja võib kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara

3.3.1.1 võlaväärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja

3.3.1.1.1 millega kaubeldakse Eesti või muu Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi³ (edaspidi lepinguriik) reguleeritud turul või muul reguleeritud turul, mis on lepinguriigi poolt tunnustatud ja korrapäraselt korraldatav ning mille vahendusel on võimalik avalikkusel omandada või võõrandada väärtipabereid;

3.3.1.1.2 millega kaubeldakse Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Horvaatia, Jaapani, Kanada, Kasahstani, Serbia, Šveitsi, Türgi, Ukraina või Vene Föderatsiooni reguleeritud turul; või

3.3.1.1.3 mis emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse Tingimuste punktides 3.3.1.1.1 või 3.3.1.1.2 nimetatud riigi reguleeritud turul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast vastavate väärtipaberite emiteerimist.

3.3.1.2 rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad IFS-is sätestatud nõuetele.

3.3.2 Fondivalitseja võib kokku kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara ka võlaväärtpaberitesse ja rahatu-

¹ Euroopa arenevate riikide all peab Fondivalitseja silmas järgmisi riike: Bulgaaria, Eesti, Horvaatia, Kasahstan, Leedu, Läti, Poola, Rumeenia, Serbia, Slovakkia, Sloveenia, Tšehhi, Türgi, Ukraina, Ungari ja Vene Föderatsioon.

² Pandikiri Tingimuste tähenduses on IFS § 260 lõikes 1 sätestatud väärtipaber.

³ Tingimuste jõustumise hetkel on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk *European Economic Area*) lepinguriikideks Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luksemburg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi ja Ungari.

ruininstrumentidesse, mis ei vasta Tingimuste punktis 3.3.1 sätestatud tingimustele.

3.3.3 Fondi varasse kuuluvate ühe isiku poolt väljalastud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus võib kokku moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.3.1 Kui ühe isiku emiteeritud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustab Fondi aktive turuväärtusest üle 5%, ei või kõigi selliste võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide koguväärtus moodustada rohkem kui 40% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.3.2 Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt väljalastud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus võib kokku moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.3.3 Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi⁴ kuuluva äriühingu poolt väljalastud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus võib kokku moodustada kuni 5% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.4 Erandina Tingimuste punktis 3.3.3 sätestatust, kui võlaväärtpaberi või rahaturuinstrumenti emitendiks või tagajaks on Eesti Vabariik või muu lepinguriik, Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Horvaatia, Jaapan, Kanada, Kasahstan, Šveits, Türgi, Ukraina, või Vene Föderatsioon või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks lepinguriik, võib iga vastava riigi või rahvusvahelise organisatsiooni poolt emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.5 Fondi vara võib investeerida Tingimuste punktis 3.3.4 nimetatud isiku või tema poolt tagatud võlaväärtpaberitesse üle 35% fondi aktive turuväärtusest, kui:

3.3.5.1 on tagatud Osakuomanike huvide piisav kaitse;

3.3.5.2 Fondi varas on vähemalt kuue eri emissiooni käigus sellise isiku poolt väljalastud või tagatud võlaväärtpabereid või rahaturuinstrumente ning ühe emissiooni käigus omandatud võlaväärtpaberite või rahaturuinstrumentide väärtus ei moodusta üle 30% Fondi aktive turuväärtusest;

3.3.5.3 Osakute avaliku pakkumise prospektis on märgitud emitendid, kelle emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse kavatsetakse investeerida või on investeeritud üle 35% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.6 Kui õigusaktidega ei ole kehtestatud teisi, võivad Fondi investeeringud Fondivalitseja äranägemisel koonduda täies ulatuses ühte riiki, st ühe konkreetse riigi või selles riiki

gis registreeritud emitentide poolt emiteeritud võlaväärtpaberid, rahaturuinstrumentid või fondiosakud võivad kokku moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.7 Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud võlaväärtpaberite⁵, rahaturuinstrumentide ja sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ning tuletisinstrumentide avatud positsioonid selles isikus võivad kokku moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.8 Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud võlaväärtpaberite, rahaturuinstrumentide, pandikirjade, tuletisinstrumentide ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus võivad kokku moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.

3.3.9 Tingimuste punktides 3.3.7 ja 3.3.8 sätestatud ei kohaldata riikide ja rahvusvaheliste organisatsioonide poolt emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide suhtes.

3.3.10 Fondivalitseja investeerib Fondi vara vahetusvõlakirjadesse vaid juhul, kui sellise vahetusvõlakirja vahetamine mingi muu finantsvara vastu saab vahetusvõlakirja emissiooni tingimuste kohaselt toimuda üksnes vahetusvõlakirja omaniku algatusel.

3.4 INVESTEERIMISPIIRANGUD FONDIOSAKUTESSE INVESTEERIMISEL

3.4.1 Fondi vara võib kokku kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida teiste investeerimisfondide fondiosakutesse juhul, kui see teenib Fondi tegevuse eesmärki ning kui Fondi arvel otseinvesteeringute tegemise võimalused puuduvad või on piiratud või kui sellega hoitakse märkimisväärselt kokku kulusid.

3.4.2 Fondi vara võib investeerida üksnes selliste IFS-iga lubatud investeerimisfondide fondiosakutesse, mis vastavalt oma tingimustele investeerivad

3.4.2.1 vabalt võõrandatavatesse võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse;

3.4.2.2 kuni 10% ulatuses teiste investeerimisfondide fondiosakutesse;

3.4.2.3 krediidasutuste hoiustesse; või

3.4.2.4 tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on Tingimuste punktis 3.6.2 sätestatud instrumendid.

3.4.3 Ühe investeerimisfondi fondiosakute väärtus võib moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest.

3.4.4 Fondi arvel võib omandada või omada Fondivalitseja või temaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondivalitsejate valitsetavate investeerimisfondide fondiosakuid, sealhulgas selliste investeerimisfondide

⁴ Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaks juriidiliseks isikuks on Fondivalitseja emaettevõtja, viimase emaettevõtja ning kõik Fondivalitseja emaettevõtja ja viimase emaettevõtja tütarettevõtjad.

⁵ välja arvatud sellise isiku poolt emiteeritud pandikirjad.

fondiosakuid, mida Fondivalitseja või temaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluv teine fondivalitseja valitseb kolmanda isikuna, kellele on fondivalitseja ülesanded edasi antud, ainult juhul, kui:

3.4.4.1 selliste investeerimisfondide investeerimispoliitika on oluliselt erinev Fondi investeerimispoliitikast; ning

3.4.4.2 Fondivalitseja või vastav Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluv teine fondivalitseja ei võta seejuures tagasivõtmis- või väljalasketasu.

3.4.5 Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondivalitsejate valitsetavate investeerimisfondide fondiosakute väärtus võib kokku moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest.

3.4.6 Fondi arvel ei või omandada ega omada rohkem kui 25% teise investeerimisfondi fondiosakute arvust.

3.5 INVESTEERIMISPIIRANGUD KREDIIDIASUTUSTE HOIUSTESSE INVESTEERIMISEL

3.5.1 Fondi vara võib investeerida krediidasutuste hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud.

3.5.2 Fondi vara võib investeerida Eesti või muu lepinguriigi krediidasutuste või selliste kolmandas riigis asuvate krediidasutuste hoiustesse, kelle suhtes kehtivad usaldatavusnormatiivid vastavad vähemalt sama rangetele nõuetele nagu on sätestatud Euroopa Ühenduse õigusaktides.

3.5.3 Krediidasutuste hoiused võivad kokku moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest.

3.5.4 Fondi vara ei või ühes krediidasutuses või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvates krediidasutustes kokku hoiustada rohkem kui 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

3.5.5 Depositooriumis Fondile avatud arvelduskontole või ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha ei käsitata hoiusena ülalsätestatud investeerimispiirangute ega riskide hajutamise nõuete mõistes ning need võivad moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest.

3.6 INVESTEERIMISPIIRANGUD TULETISINSTRUMENTIDESSE INVESTEERIMISEL

3.6.1 Fondivalitseja investeerib Fondi vara reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisinstrumentidesse ja reguleeritud turu väliselt omandatavatesse tuletisinstrumentidesse nii riskide maandamiseks, kui ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks.

3.6.2 Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on järgmised varad või mille hind sõltub otseselt või kaudselt järgmistest mõjuteguritest:

3.6.2.1 krediidasutuste hoiused;

3.6.2.2 võlaväärtpaberid ja rahaturu-instrumentid;

3.6.2.3 fondiosakud;

3.6.2.4 Tingimuste lisas nr. 1 loetletud väärtpaberiindeksid, intressimäärad või valuutad.

3.6.3 Arvestades Tingimuste punktis 3.6.2 sätestatud piiranguid, võib Fondi vara investeerida üksnes tuletisinstrumentidesse millega kaubeldakse Tingimuste punktides 3.3.1.1 ja 3.3.1.2 nimetatud reguleeritud turgudel või mis muul alusel vastavad IFS-is sätestatud tingimustele.

3.6.4 Fondi vara investeerimisel reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisinstrumentidesse kohaldatakse Tingimustes reguleeritud turgudel kaubeldavate võlaväärtpaberite kohta sätestatud riskide hajutamise nõudeid.

3.6.5 Fondivalitsejal on Tingimuste punktis 3.6.1 sätestatud eesmärgil õigus teha Fondi arvel repo-, forward- ja vahetustehinguid (swap) ning sõlmida muid Tingimuste ning õigusaktidega investeerimisfondidele lubatud tuletislepinguid.

3.6.6 Kui reguleeritud turu väliselt omandatava tuletisinstrumenti emitendiks või vastaspooleks on Tingimuste punktis 3.5.2. sätestatud tingimustele vastav krediidasutus, võib avatud riskipositsioon sellesse isikusse moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Kui reguleeritud turu väliselt omandatava tuletisinstrumenti emitendiks või vastaspooleks on muu isik, võib avatud positsioon sellesse isikusse moodustada kuni 5% Fondi aktive turuväärtusest.

3.6.7 Fondi varasse kuuluvate tuletisinstrumentide avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhasväärtust.

3.7 PANDIKIRJADESSE INVESTEERIMISE JA RISKIDE HAJUTAMISE ERISUSED

3.7.1 Fondi vara võib investeerida üksnes lepinguriigi krediidasutuse poolt emiteeritud pandikirjadesse ning seejuures peavad täidetud olema kõik järgmised tingimused:

3.7.1.1 krediidasutus avalikustab regulaarselt oma majandusaasta aruandeid ja tema üle teostatakse riiklikku finantsjärelevalvet, seda eelkõige väärtpaberiomanike huvide kaitse eesmärgil;

3.7.1.2 mittekapitaliväärtpaberite emiteerimisest saadud raha on investeeritud varasse, mis on kogu mittekapitaliväärtpaberite kehtivusaja vältel nendega seotud nõuete tagatiseks;

3.7.1.3 krediidasutuse maksejõuetuse korral tasutakse võlausaldajatele mittekapitaliväärtpaberite põhisumma ja kogunenud intressid esmajärjekorras.

3.7.2 Ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse võib investeerida kuni 25% Fondi aktive turuväärtusest.

3.7.3 Kui ühe isiku emiteeritud pandikirjade väärtus moodustab üle 5% Fondi aktive turuväärtusest, ei või kõigi selliste pandikirjade koguväärtus moodustada üle 80% Fondi aktive turuväärtusest.

3.8 OSALUSTE OMAMISE PIIRANGUD

3.8.1 Fond ei või olla täisühingu osanik ega usaldusühingu täisosanik, samuti mittetulundusühingu või ühistu liige ega sihtasutuse asutaja.

3.8.2 Fondi arvel ei või omada ega omandada osalust Fondivalitsejas või tema tütarettevõttes, samuti omada või omandada nimetatud isikute poolt väljalastud väärtpabereid või rahaturuinstrumente. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata Fondi vara investeerimisel Fondivalitseja valitsetava teise investeerimisfondi fondiosakutesse.

3.8.3 Fondi arvel ei või omada ega omandada osalust Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuulavas äriühingus või omandada nimetatud isikute poolt väljalastud väärtpabereid teisiti kui reguleeritud turu vahendusel. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata rahaturuinstrumentide omandamisele ning teise investeerimisfondi fondiosakutesse investeerimisele.

3.8.4 Fondi arvel ei või omandada ega omada üheski isikus otseselt või kaudselt rohkem kui
3.8.4.1 10% tema emiteeritud võlaväärtpaberitest;
3.8.4.2 10% tema emiteeritud rahaturuinstrumentidest.

3.8.5 Tingimuste punktis 3.8.4 sätestatud piiranguid ei kohaldata riigi või rahvusvahelise organisatsiooni emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite või rahaturuinstrumentide omandamisel ega omamisel vastavalt Tingimuste punktidele 3.3.4 või 3.3.5.

3.9 LAENUTEHINGUD JA FONDI VARA KÄSUTUSPIIRANGUD

3.9.1 Fondivalitseja võib õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiiranguid järgides Fondi arvel:

3.9.1.1 võtta laenu; ja
3.9.1.2 teha repo- ja pöördrepotehinguid ning muid väärtpaberite laenamise tehinguid.

3.9.2 Fondivalitseja võib Fondi arvel võtta laenu ning muid Tingimuste punktis 3.9.1 sätestatud tehingutest tulenevaid kohustusi kokku kuni 10% ulatuses Fondi vara puhaväärtusest. Fondi arvel eelnimetatud tehingutega võetud kohustuste tähtaeg ei tohi ühelgi juhul olla pikem kui 3 kuud.

3.9.3 Väärtpaberite laenuks andmise korral ei või laenatud väärtpaberite turuväärtus ühelgi ajahetkel kokku ületada 10% Fondi puhaväärtusest. Seejuures peavad vastavad laenutehingud

olema täies ulatuses tagatud raha või väärtpaberitega ning laenutehingute kestus ei tohi ühelgi juhul olla pikem kui kolm kuud.

3.9.4 Fondi arvel ei või:

3.9.4.1 välja lasta võlakirju;
3.9.4.2 võtta laenu Tingimuste punktis 3.9.7 nimetatud isikutelt;
3.9.4.3 võtta käendus- või garantiilepingust tulenevaid kohustusi, välja arvatud omandada võlaväärtpabereid või rahaturuinstrumente, mille eest ei ole täielikult tasutud;
3.9.4.4 anda laenu, välja arvatud väärtpaberilaenu; ega
3.9.4.5 võõrandada võlaväärtpabereid, rahaturuinstrumente või fondiosakuid, mis võõrandamislepingu sõlmimise hetkel ei kuulunud Fondi varasse.

3.9.5 Laenu andmisena Tingimuste punkti 3.9.4.4 mõttes ei käsitata Fondi vara investeerimist võlakirjadesse, kommertsipaberitesse, pandikirjadesse, vahetusvõlakirjadesse, laenusertifikaatidesse või muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse või hoiustesse. Laenu andmisena ei käsitata ka lepinguid varaliste esemete ostuks Fondi varasse või müügiks Fondi varast kindlaksmääratud tähtpäeval ja kindlaksmääratud hinnaga.

3.9.6 Fondi varasse kuuluvaid esemeid on lubatud pantida või muul viisil koormata või tagatiseks anda üksnes Fondi arvel tehtud tehingu täitmise tagamiseks. Näiteks Fondi arvel võetud laenu tagamine või tagatisdeposiidi seadmine Fondi arvel tuletisinstrumentidega tehtavates tehingutes.

3.9.7 Fondi vara ei ole lubatud võõrandada:

3.9.7.1 Fondivalitsejale;
3.9.7.2 Fondivalitseja juhatuse ega nõukogu liikmele, audiitorile, fondijuhile ega töötajale;
3.9.7.3 Fondivalitseja poolt valitsetavatele teistele investeerimisfondidele, välja arvatud võlaväärtpaberite või rahaturuinstrumentide võõrandamisel võõrandamise hetkeks reguleeritud turul väljakujunenud turuhinnaga;
3.9.7.4 isikutele, kellel on eelnevates alapunktides nimetatud isikutega ühtiv majanduslik huvi.

3.9.8 Fondi arvel ei või omandada vara Tingimuste punktis 3.9.7 nimetatud isikutelt.

3.9.9 Tingimuste punktides 3.9.7 ja 3.9.8 sätestatud piirangute rikkumisena ei käsitata Fondi arvel võlaväärtpaberite, rahaturuinstrumentide, fondiosakute või tuletisinstrumentide omandamist või võõrandamist Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale isikule, kui see toimub viimase poolt Fondi kasuks osutatava investeerimis- või investeerimiskõrvalteenuse käigus, on kooskõlas antud teenusevaldkonnas tunnustatud tava ja praktikaga ning tehakse vastavalt hetkel turul väljakujunenud hinnaga või muu õiglase hinnaga.

3.9.10 Olenemata Tingimuste punktis 3.9.7 sätestatust võib Fondi likvideerimismenetluse käigus või muul Fondi või Osakuomanike parimate huvide kaitse tagamise eesmärgil Fondi vara võõrandada Fondivalitsejale või temaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale äriühingule reguleeritud turul võõrandamise hetkeks väljakujunenud hinnaga või muu õiglase hinnaga.

4 FONDI OSAK

4.1 OSAK

4.1.1 Osak on mittemateriaalsel kujul käibiv nimeline väärtpaber, mis väljendab Osakuomaniku osalust Fondi varas.

4.1.2 Fondil on ühte liiki Osakud nimiväärtusega 10 eurot.

4.1.3 Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusena tekkinud osak määratakse täpsusega neli kohta pärast koma. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud XXX,XXXX0 kuni XXX,XXXX4 ümardatakse arvuks XXX,XXXX ja arvud XXX,XXXX5 kuni XXX,XXXX9 ümardatakse arvuks XXX,XXX(X+1).

4.1.4 Osaku kohta ei väljastata osakutähte ega muud sellelaadset dokumenti.

4.2 OSAKUTE REGISTER

4.2.1 Osakute registrit peab SEB Pank Fondivalitsejaga sõlmitud registripidamise lepingus ning õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

4.2.2 Osakutega seotud õigused ja kohustused tekivad vastava kande tegemisest registrisse. Osakuomanikul on õigus tugineda registri kande kolmandate isikute ees oma õiguste ja kohustuste teostamisel.

4.2.3 Andmete töötlemine registris toimub Osakuomaniku, Fondivalitseja või muu õigustatud isiku korralduse alusel.

4.2.4 Registripidaja on kohustatud säilitama talle registrikande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümme aastat vasta-va kande tegemisest arvates. Andmeid säilitatakse dokumentaalselt või dokumentaalset taas-esitamist võimaldaval viisil.

4.3 OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

4.3.1 Osakud annavad Osakuomanikele võrdsetel alustel võrdsed õigused.

4.3.2 Osak ei anna Osakuomanikule hääleõigust. Fondil ei ole üldkoosolekut.

4.3.3 Osakuomanik on kohustatud järgima Tingimustes ja õigusaktides sätestatud.

4.3.4 Osakuomanikul on õigus:

4.3.4.1 nõuda Fondivalitsejalt talle kuuluvate Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustele ja Eesti Vabariigi õigusaktidele;

4.3.4.2 võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;

4.3.4.3 parandada talle kuuluvaid Osakuid;

4.3.4.4 vahetada Osakuid Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu, kui see on lubatud teise fondi tingimustega;

4.3.4.5 saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;

4.3.4.6 nõuda Fondivalitsejalt viimase poolt oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;

4.3.4.7 saada Fondivalitsejalt IFS-is sätestatud teavet Fondi tegevuse kohta;

4.3.4.8 nõuda Fondivalitseja kulul Fondi viimase kolme aasta aastaaruandest ja viimase poolaastaaruandest (kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem) ning Tingimustest ja Osakute avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ära kirja väljastamist;

4.3.4.9 nõuda Registripidajalt väljavõtet registrist temale kuuluvate Osakute kohta;

4.3.4.10 toimida muul õigusaktides või Tingimustes sätestatud viisil.

4.3.5 Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule sellise Osaku väljalaskmisega. Osakust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad sellise Osaku tagasivõtmisega.

4.3.6 Osakuomanik on kohustatud Osakutega tehingute tegemisel ja Osakutest tulenevate õiguste teostamisel toimima heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ja Tingimuste sätetega ja arvestama teiste Osakuomanike õigustatud huvide ning ausa ja eetilise kauplemise põhimõtetega. Osakuga tehingu tegemise ega Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depositooriumile või kolmandale isikule.

4.3.7 Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal õigus nõuda vastavalt Tingimustele Fondi arvel. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga Fondi varas.

4.4 FONDI VARA PUHASVÄÄRTUS; OSAKU VÄLJALASKETAGASIVÕTMISHIND

4.4.1 Fondi vara puhasväärtus määratakse üldreeglina selliselt, et Fondi vara väärtusest arvatakse maha nõuded Fondi vastu. Osaku puhasväärtuse määramiseks jagatakse Fondi vara puhasväärtus kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasi võtmata Osakute arvuga.

4.4.2 Täpsemad Fondi vara Osaku puhasväärtuse määramise põhimõtted on sätestatud Fondivalitseja poolt kehtestatud sise-eeskirjas "Investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise kord", mis on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel ning on tasuta kättesaadav Fondivalitseja asukohas.

4.4.3 Fondi vara puhasväärtus ja Osaku puhasväärtus, samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnad arvutatakse väljendatuna eurodes (Fondi baasvääring).

4.4.4 Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse täpsusega vähemalt viis kohta pärast koma.

4.4.5 Osaku puhasväärtus ning väljalaske- või tagasivõtmishind määratakse iga arvelduspäeva⁶ kohta sellele järgneval arvelduspäeval hiljemalt kell 12.00 ning avaldatakse seejärel viivitamata Fondivalitseja veebilehel. Osaku puhasväärtus ning väljalaske- või tagasivõtmishind kehtib kuni järgmise vastava väärtuse või hinna avaldamiseni.

4.4.6 Kui pärast puhasväärtuse avaldamist toimub erakorraline sündmus või saab teatavaks erakorraline teave, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt mõjutab oluliselt Osaku puhasväärtuse kujunemist, siis võidakse, kui see on Osakuomanike parimates huvides, avaldatud puhasväärtus viivitamata tühistada ning arvutada ja avaldada uus, valitsevatele asjaoludele vastav Osaku puhasväärtus.

4.4.7 Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehinnaks on Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.

4.4.7.1 Osaku väljalasketasu piirmäär on kuni 0,5% Osaku puhasväärtusest. Osaku väljalasketasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus oma otsusega. Kehtiv väljalasketasu määr avaldatakse Fondivalitseja veebilehel, Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis. Fondivalitsejal on õigus igal ajal ülalnimetatud piirmäära ulatuses väljalasketasu kehtivat määra muuta.

4.4.7.2 Osakute väljalaskehind arvutatakse vastava ostutaotluse laekumise päevale⁷ järgneval arvelduspäeval avaldatava puhasväärtuse alusel.

⁶ Arvelduspäev on päev, mil pangad ja maksetehingute täitmise seotud maksevahendajad (tavaliselt Eesti Pank) on Eestis pankadevahelisteks arveldusteks täies ulatuses avatud. Üldjuhul on arvelduspäev iga kalendripäev, mis ei ole laupäev, pühapäev, Eesti Vabariigi rahvuspüha või riigipüha, kuid sõltuvalt maksetehinguga seotud asjaoludest võib arvelduspäevade hulgast välistada ka muid päevi. Fondivalitseja avaldab kuupäevad, mis ei ole arvelduspäevad, oma veebilehel.

⁷ Ostutaotluse laekumise päevaks on arvelduspäev, mil ostutaotlus laekub SEB Pangale. Vastaval arvelduspäeval pärast 16.00 laekunud ostutaotlus arvatakse esitatuks järgneval arvelduspäeval.

4.4.8 Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvestatud tagasivõtmistasu.

4.4.8.1 Osaku tagasivõtmistasu piirmäär on kuni 0,5% Osaku puhasväärtusest. Osaku tagasivõtmistasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus oma otsusega. Kehtiv tagasivõtmistasu määr avaldatakse Fondivalitseja veebilehel, Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis. Fondivalitsejal on õigus igal ajal ülalnimetatud piirmäära ulatuses tagasivõtmistasu kehtivat määra muuta.

4.4.8.2 Osakute tagasivõtmishind arvutatakse vastava tagasimüügitaotluse laekumise päevale⁸ järgneval arvelduspäeval avaldatava puhasväärtuse alusel.

4.4.9 Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud juhtudel on Fondivalitsejal õigus väljalaske- või tagasivõtmistasusid vähendada või nendest loobuda.

4.4.10 Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu tasutakse Osaku omandanud või tagastanud Osakuomaniku arvelt.

4.4.11 Kui Osaku väljalaskel, tagasimüügil või vahetamisel on vajalik valuuta konverteerimine, võetakse aluseks SEB Panga vastava arvelduspäeva asjakohane vahetuskurss.

5 OSAKUTE VÄLJALASE

5.1 VÄLJALASKE ÜLDTINGIMUSED

5.1.1 Osakute emitendiks on Fondivalitseja.

5.1.2 Osakute väljalase on avalik. Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning nende emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata.

5.1.3 Osaku eest saab tasuda üksnes rahas.

5.1.4 Osakute väljalaset korraldab SEB Pank. Osakute ostutaotlusi saab esitada SEB Pangale otse või teiste turustajate (edaspidi vahendajad)⁹ kaudu.

5.1.5 Osakute omandamiseks peab Osakuid omandada soovival isikul (edaspidi taotleja) olema SEB Panga kui Osakute registri pidaja juures avatud vajalikud kontod (üldjuhul taotleja isiklik arveldus- ja väärtpaperikonto)¹⁰.

⁸ Tagasimüügitaotluse laekumise päevaks on arvelduspäev, mil tagasimüügitaotlus laekub SEB Pangale. Vastaval arvelduspäeval pärast 16.00 laekunud tagasimüügitaotlus arvatakse esitatuks järgneval arvelduspäeval.

⁹ Teave vahendajate kohta sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis.

¹⁰ Kui Osakud omandatakse vahendaja kaudu ja vastav vahendaja pole kehtestanud teisiti, kantakse taotlejale väljalastavad Osakud sellele vahendajale registris avatud kontole, mille kaudu vahendaja

5.1.6 Osak arvatakse väljalastuks ning kõik sellest tulenevad õigused tekkinuks Osaku registreerimise hetkest registris avatud kontrol (s.o SEB Panga juures avatud väärtpaberi- või muul registri kontrol).

5.1.7 Osakute väljalaske korraldajal on õigus jätta täitmata ostutaotlused, mis Fondivalitseja hinnangul ei ole esitatud kooskõlas Tingimuste punktis 4.3.6 sätestatud põhimõtetega.

5.2 VÄLJALASKE KÄIK

5.2.1 Osakute omandamiseks esitab taotleja vormikohase ostutaotluse.

5.2.2 Ostutaotluse esitamise täpsem protseduur ning vajalikud üksikasjad sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.

5.2.3 Taotlejale väljalastavate Osakute arv saadakse tema poolt Fondi investeeritava rahasumma jagamisel Osakute väljalaskehinnaga (vt Tingimuste punkt 4.4.7). Juhul, kui jagamise tulemus ei ole täisarv, lastakse välja vastav murdosak.

5.2.4 Ostutaotluse alusel väljalastavad Osakud kantakse taotlejale SEB Panga juures avatud kontole (vt Tingimuste punkt 5.1.5) vastava ostutaotluse laekumise päevale (vt allmärkus 14) järgneval arvelduspäeval (T+1).

5.3 OSAKUTE VÄLJALASKE PEATAMINE

5.3.1 Fondivalitseja võib peatada Osakute väljalaske kuni kolmeks kuuks, kui Osakute väljalase kahjustaks oluliselt Osakuomanike huve.

5.3.2 Osakute väljalaske peatamisest ja selle põhjustest teavitab Fondivalitseja viivitamata Finantsinspeksiooni ja Depositooriumit.

5.3.3 Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega nõuda Fondivalitsejalt Osakute väljalaske peatamist, kui on kahtlus, et Osakute väljalaske või avaliku pakkumise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud või kui on selise rikkumise oht või Osakute väljalaske peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.

5.3.4 Teate väljalaske peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

6 OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

6.1 TAGASIVÕTMISE ÜLDTINGIMUSED

6.1.1 Osakuomaniku nõudel võtab Fondivalitseja Osakuomaniku soovitud koguse sellisele Osakuomanikule kuuluvaid Osakuid tagasi.

6.1.2 Osakuid võetakse tagasi ainult raha eest.

6.1.3 Osakute tagasivõtmist korraldab SEB Pank. Osakute tagasimüügitaotlusi saab esitada SEB Pangale otse või teiste vahendajate¹¹ kaudu.

6.1.4 Osak arvatakse tagasivõetuks ja kõik sellest tulenevad õigused lõppenuks Osaku kustutamisega registris avatud kontrol (s.o SEB Panga juures avatud väärtpaberi- või muult registri kontrol).

6.2 TAGASIVÕTMISE KÄIK

6.2.1 Osakute tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik vormikohase tagasimüügitaotluse.

6.2.2 Tagasimüügitaotluse esitamise täpsem protseduur ning vajalikud üksikasjad sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.

6.2.3 Osakuomanikule väljamakstav tagasimüügisumma saadakse tagasivõetavate Osakute arvu korrutamisel tagasivõtmishinnaga (vt Tingimuste punkt 4.4.8).

6.2.4 Tagasimüügisumma kantakse Osakuomanikule SEB Panga juures avatud kontole (vt Tingimuste punkt 5.1.5) vastava tagasimüügitaotluse laekumise päevale (vt allmärkus 15) järgneval kolmandal arvelduspäeval (T+3). Tagasimüügisumma väljamaksega samal ajal kustutatakse tagasivõetavad Osakud registrist.

6.2.5 Juhul, kui ühel ja samal arvelduspäeval laekunud tagasimüügitaotluste (sh vahetamisavalduste) rahaline koguväärtus ületab 3% (kolm protsenti) Fondi puhasväärtusest, on Fondivalitsejal õigus maksta tagasimüügisummad vastavate tagasimüügitaotluste alusel välja hiljemalt tagasimüügitaotluste laekumise päevale järgneval kümnendal arvelduspäeval (T+10). Juhul, kui Fondivalitseja on otsustanud tagasimüügisumma väljamakse vastaval arvelduspäeval laekunud tagasimüügitaotluste osas edasi lükata, ei mõjuta see järgnevatel päevadel laekunud tagasimüügitaotluste täitmist – need täidetakse tavapärases korras (vt Tingimuste punkt 6.2.4), välja arvatud juhul, kui käesolevas punktis sätestatud asjaolud korduvad.

korraldab väärtpaberite hoidmist oma klientide jaoks ja arvel.

¹¹Kui Osakud on soetatud vahendaja kaudu ja neid hoitakse vahendaja nimel avatud kontrol, siis tuleb vastavate Osakute tagasimüügitaotlus esitada selle vahendaja kaudu.

6.3 OSAKUTE TAGASIVÕTMISE PEATAMINE

6.3.1 Osakute tagasivõtmine peatatakse Fondivalitseteja otsusega või Finantsinspektsiooni vastavasisulise ettekirjutuse alusel.

6.3.2 Fondivalitseteja võib peatada Osakute tagasivõtmise kuni kolmeks kuuks, kui Fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud, Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärast valitsemist. Samuti juhul, kui Fondi väärtpabeleid 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 Fondivalitseteja viivitamata Finantsinspektsioonile ja Depositooriumile.

6.3.4 Finantsinspektsioon võib oma ettekirjutusega kohustada Fondivalitseteja Osakute tagasivõtmist peatama, kui on kahtlus, et osakute tagasivõtmise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud või kui on sellise rikkumise oht või kui osakute tagasivõtmise peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.

6.3.5 Teate tagasivõtmise peatamisest avaldab Fondivalitseteja viivitamata Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseteja veebilehel.

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

7.1.1 Osakuomanikul on õigus vahetada Osakuid Fondivalitseteja valitsetava teise investeerimisfondi (sihtfond) osakute vastu, välja arvatud juhul, kui sihtfondi tingimustes on sätestatud osakute vahetamise keeld. Sarnaselt võib Fondivalitseteja valitsetava teise investeerimisfondi (lähtefond) osakuomanik lähtefondi osakud vahetada Osakute vastu.

7.1.2 Osakute vahetamisel sihtfondi osakute vastu toimub Osakute tagasivõtmine ja Osakute tagasimüügisumma ulatuses sihtfondi osakute väljalaskmine. Osakute vahetamisel lähtefondi osakute vastu toimub lähtefondi osakute tagasivõtmine ja nende tagasimüügisumma ulatuses Osakute väljalaskmine. Kummalgi juhul Osakuomanikule väljamakseid ei tehta.

7.1.3 Osakute väljalase või tagasivõtmine vahetamise käigus toimub Tingimustes vastavalt Osakute väljalaske või tagasivõtmise kohta sätestatud tingimustel (vt eelkõige osa 5 – „Osakute väljalase“ ja osa 6 – „Osakute tagasivõtmine“), kui käesolevast osast 7 ei tulene teisiti.

7.1.4 Osakute vahetamist korraldab SEB Pank. Osakute vahetamise teateid saab esitada SEB Pangale otse või teiste vahendajate¹² kaudu.

7.1.5 Osakute vahetamise korraldajal on õigus jätta täitmata vahetamise teated, mis Fondivalitseteja hinnangul ei ole esitatud kooskõlas Tingimuste punktis 4.3.6 sätestatud põhimõtetega.

7.2 VAHETAMISE KÄIK

7.2.1 Osakute vahetamiseks esitab Osakuomanik vormikohase vahetamise teate.

7.2.2 Vahetamise teadete esitamise täpsem protseduur ning vajalikud üksikasjad sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis.

7.2.3 Osakute väljalaske- või tagasivõtmishind ning vastavalt lähtefondi osakute tagasivõtmishind või sihtfondi osakute väljalaskehind vahetustehingus määratakse vahetamise teate laekumise päevale¹³ järgneval arvelduspäeval avaldatud puhasväärtuste alusel.

7.2.4 Osakute vahetamise päevaks on vahetamise teate laekumise päevale (vt allmärkus 24) järgnev kolmas arvelduspäev (T+3).

8 FONDIVALITSEJA

8.1 FONDIVALITSEJA TEGEVUSE ALUSED

8.1.1 Fondivalitseteja tegevus Fondi valitsemisel on määratud Fondivalitseteja põhikirja, Tingimuste ja õigusaktidega.

8.1.2 Fondivalitseteja on väljastatud tegevusluba, mis annab lisaks investeerimisfondi (sh nii vabatahtliku kui ka kohustusliku pensionifondi) valitsemise õigusele õiguse osutada IFS § 13 lõike 1 punktides 1 ja 2 nimetatud teenuseid.

8.2 FONDIVALITSEJA ÜLESANDED

8.2.1 Fondivalitseteja teeb Fondi varaga tehinguid oma nimel ja Osakuomanike ühisel arvel. Fondivalitseteja on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.

8.2.2 Fondivalitseteja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi saavutamiseks ning tema tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseteja põhikirjale ja Tingimustele.

¹²Kui Osakud on soetatud vahendaja kaudu ja neid hoitakse vahendaja nimel avatud kontol, siis tuleb vastavate Osakute vahetamise teade esitada selle vahendaja kaudu.

¹³Vahetamise teate laekumise päevaks on arvelduspäev, mil Osakuomaniku poolt esitatud vahetamise teade laekub SEB Pangale. Vastaval arvelduspäeval pärast 16.00 laekunud vahetamise teade arvatakse laekunuks järgneval arvelduspäeval.

8.2.3 Fondivalitseja on kohustatud valitsema Fondi vara lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema valitsetavate investeerimisfondide varast ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

8.2.4 Fondivalitseja on kohustatud rakendama piisavaid sisekontrolli meetmeid.

8.2.5 Fondivalitseja esindab Osakuomanike huve kõigis Fondi tegevust puudutavates küsimustes suhetes kolmandate isikutega.

8.3 FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

8.3.1 Fondi vara hoidmiseks on Fondivalitseja kohustatud sõlmima lepingu (depooleping) Depositooriumiga.

8.3.2 Fondivalitseja on kohustatud

8.3.2.1 oma tegevustes üles näitama piisavat asjatundlikkust, ausust, täpsust ja hoolikust, et tagada Fondi ja Osakuomanike parimate huvide kaitse ning finantsturgude usaldusväärne ja korrapärane toimimine;

8.3.2.2 tagama oma tegevuseks vajalike protseduuride kehtestamise ja rakendamise ning Fondi valitsemiseks vajalike vahendite olemasolu ja nende efektiivse kasutamise;

8.3.2.3 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;

8.3.2.4 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;

8.3.2.5 kohtlema Osakuomanikke võrdsete tingimuste esinemise korral võrdselt, sealhulgas jagama neile võrdsetel alustel teavet ja muid dokumente.

8.3.3 Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:

8.3.3.1 hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;

8.3.3.2 jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;

8.3.3.3 hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

8.3.4 Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel tagama Fondi investeringute piisava hajutamise eri 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 lähtudes raamatupidamise seadusest, IFS-ist, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjast.

8.3.7 Fondivalitsejal on õigus Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras saada Fondi arvelt tasu Fondi valitsemise eest.

8.4 FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

8.4.1 Fondivalitsejal on IFS-is 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:

8.4.1.1 Fondi vara investeerimine;

8.4.1.2 Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;

8.4.1.3 Osakute omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Osakuomanikule;

8.4.1.4 Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;

8.4.1.5 Osakute turustamise korraldamine;

8.4.1.6 Fondi vara üle arvestuse pidamine ja Fondi raamatupidamise korraldamine;

8.4.1.7 Fondi vara puhasväärtuse määramine;

8.4.1.8 Osakute registri pidamise korraldamine;

8.4.1.9 Fondi tulu arvestamine;

8.4.1.10 Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;

8.4.1.11 muud eelloetletud tegevustega otseselt seotud tegevused.

8.4.2 Ülevaade Fondivalitseja poolt kolmandatele isikutele üle antud Fondi valitsemisega seotud tegevustest on esitatud Osakute 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 peab 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.

8.5.4 Fondil võib olla mitu fondijuhti, kelle ülesannete ja vastutusalade omavahelise jagunemise määrab Fondivalitseja juhatus.

8.6 FONDIVALITSEJA POOLT OSAKUTE OMANDAMISE JA TAGASIVÖTMISE TINGIMUSED JA KORD

8.6.1 Fondivalitseja võib omandada ja omada Osakuid, kui õigusaktides ei ole sätestatud teisiti.

8.6.2 Fondivalitseja avaldab talle kuuluvate Osakute arvu oma veebilehel.

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 algselt üksnes Finantsinspektsiooni või likvideerijate avalduse alusel. Fondivalitseja suhtes pankrotihoiatust ei esitata.

9 DEPOSITOORIUM

9.1 DEPOSITOORIUMI TEGEVUSE ALUSED

9.1.1 Depositooriumi tegevus depoteerimise osutamisel on määratud Depositooriumi põhikirja, depoteerimise, Tingimuste ja õigusaktidega.

9.1.2 Depositooriumil on Eesti Panga väljastatud krediitdialoogi tegevusluba.

9.2 DEPOSITOORIUMI ÜLESANDED

9.2.1 Depositoorium täidab järgmisi ülesandeid:

9.2.1.1 hoiab Fondi raha, väärtvõtteid ja muud likviidset vara vastavalt depoteerimisele;

9.2.1.2 teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust;

9.2.1.3 hoolitseb, et Osakute väljalase, tagasivõtmine, tühistamine, hüvitamine ja vahetamine toimuks vastavalt õigusaktides ja Tingimustes ettenähtud nõuetele;

9.2.1.4 hoolitseb, et Fondi vara ja Osaku puhaskäivitust arvutataks vastavalt õigusaktidele ning Tingimustele;

9.2.1.5 jälgib, et väljamakseid Fondist tehtaks vastavalt õigusaktidele ning Tingimustele;

9.2.1.6 täidab Fondivalitseja korraldusi niivõrd, kuivõrd need ei ole Depositooriumile teadaolevalt vastuolus õigusaktide, Tingimuste või depoteerimisele;

9.2.1.7 hoolitseb, et kõik arveldused Fondi vara võõrandamisel ja Fondile vara omandamisel teostataks täies ulatuses ja selleks õigusaktides ettenähtud tähtaja jooksul, selle puudumisel aga ülekandeks tavapäraselt vajaliku tähtaja jooksul;

9.2.1.8 täidab muid õigusaktidest või lepingutest tulenevaid ülesandeid.

9.2.2 Tingimuste punktis 9.2.1 sätestatud ülesannete täitmiseks jälgib Depositoorium, 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 oma ülesandeid ja kohustusi täites ning oma õigusi teostades Fondivalitsejast sõltumatult ja Osakuomanike huvideks.

9.2.4 Tehinguid Fondi varaga teeb Fondivalitseja üksnes Depositooriumi vahendusel või Depositooriumi eelneval nõusolekul depoteerimisele 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, depoteerimisele või Tingimustele.

9.2.7 Depositoorium hoiab Fondi vara, sealhulgas Depositooriumis või krediitdialoogis arvelduskontol hoitavast rahast tulenevaid nõudeid oma varast eraldi 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 või depoteerimisele sätestatud juhtudel ja korras läheb Fondi valitsemise õigus 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 esitada nimetatud nõudeid, kui Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.

9.3.2 Depositooriumil on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike nõuded kolmandate isikute vastu või 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 depoolepinguga, teavitab Depositoorium sellest viivitamata Finantsinspeksiooni ja Fondivalitseja nõukogu.

9.3.4 Depositooriumil on õigus saada Tingimustes ja depoolepingus sätestatud tingimustel ja korras depootasu ja hüvitisi oma ülesannete täitmisel tehtud kulutuste eest.

9.4 DEPOSITOORIUMI ÜLESANNETE EDASIANDMINE

9.4.1 Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus 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 väärt-pabereid 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 depoolepingus ettenähtud kohustuste täitmise eest.

9.5 DEPOSITOORIUMI VASTUTUS

9.5.1 Oma kohustuste mittetäitmise eest vastutab Depositoorium vastavalt õigusaktidele ja depoolepingule. Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, Osakomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otse-se varalise kahju eest.

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 ja hüvitatakse järgmised kulud:

10.1.1.1 Valitsemistasu – Fondivalitsejale Fondi valitsemise eest makstav tasu, mis koosneb põhiosast ja tulususpreemiast;

10.1.1.2 Depootasu – tasu Depositooriumile Tingimuste ja depoolepinguga sätestatud ülesannete täitmise eest;

10.1.1.3 Tehingukulud – Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud;

10.1.1.4 Laenukulud – Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud;

10.1.1.5 Tingimustes sätestatud muud kulud, mis on Fondi valitsemisega otseselt seotud.

10.1.2 Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud tasutakse Fondivalitseja arvel.

10.1.3 Tingimuste punktis 10.1.1 sätestatud tasud ja kulutused ei või kalendriaasta kohta kokku ületada 6% Fondi aktive keskmisest turuväärtusest vastaval kalendriaastal, kui õigusaktides ei ole sätestatud väiksemat määra.

10.1.4 Kui õigusaktidest ei tulene teisiti, siis arvestatakse valitsemis- ja depootasu 365-päevase aasta baasil (*actual/365*).

10.2 VALITSEMISTASU

10.2.1 Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale valitsemistasu, mis koosneb põhiosast ja tulususpreemiast.

10.2.2 Valitsemistasu põhiosa suurus on kuni 1% aastas Fondi aktive igapäevasest turuväärtusest, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu¹⁴.

10.2.3 Valitsemistasu põhiosa suuruse kehtestab Fondivalitseja juhatus ning see avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel, Osakute avaliku pakumise prospektis ja lihtsustatud prospektis. Fondivalitsejal on õigus igal ajal ülalnimetatud piirmäära ulatuses valitsemistasu põhiosa kehtivat määra muuta.

10.2.4 Lisaks valitsemistasu põhiosale arvestatakse ja makstakse Fondi arvelt Fondivalitsejale tulususpreemiat tingimusel, et Osaku väärtuse¹⁵ muutus võrreldes tulususpreemia arvutusläve muutusega taolise tulususpreemia arvestusmeetodi alghetkest on saavutanud uue kõrgpunkti (*high watermark*). Tulususpreemia arvutusläveks on alusväärtuse kasvumäär. Tulususpreemia arvestusmeetodi alghetkeks on 01.01.2011.

10.2.5 Alusväärtuseks on Fondi võrdlusindeksi (ehk *Merrill Lynch Eastern Europe Governments Index* kaaluga 85% ja *Merrill Lynch Emerging*

¹⁴ Välja arvatud arvestuspäeva depoo- ja valitsemistasud.

¹⁵ Osaku arvestuslik väärtus enne kogunenud tulususpreemia mahaarvamist.

Markets Sovereign Russia Index kaaluga 15%) eurodes väljendatud väärtus.

10.2.6 Tulususpreemiana arvestatakse ja makstakse Fondivalitsejale 20% (kakskümmend protsenti) Osaku väärtuse kasvu sellelt osalt, mis ületab tulususpreemia arvutusläve.

10.2.7 Tulususpreemia leidmiseks korrutatakse Osakute koguarv Tingimuste punktis 10.2.6 esitatud määraga ja tulususpreemia arvutusläve ületava Osaku väärtuse kasvuga.

10.2.8 Tingimuste punktis 10.2.7 mainitud Osakute koguarvuks on Fondi väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arv, mis on leitud enne tulususpreemia arvestuspäeval esitatud väljalaske- ja tagasivõtmiskorraldusi.

10.2.9 Valitsemistasu põhiosa ja võimalik tulususpreemia kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena ning kalendrikuu (arvestusperiood) jooksul kogunenud valitsemistasu põhiosa ja tulususpreemia makstakse Fondivalitsejale välja üks kord kuus hiljemalt vastavale arvestusperioodile järgneva kuu viiendaks arvelduspäevaks.

10.3 DEPOOTASU

10.3.1 Fondi arvelt makstakse Depositooriumile igakuist Fondi depootasu, mille suurus on kuni 0.06% aastas Fondi aktive igapäevasest turuväärtusest, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu¹⁶.

10.3.2 Depootasu ei või olla väiksem kui 190 eurot kalendrikuus. Depootasule lisandub käibemaks.

10.3.3 Depootasu suurus määratakse Fondivalitseja ja Depositooriumi kokkuleppega ning see avaldatakse Fondivalitseja veebilehel, Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis. Fondivalitseja ja Depositooriumi kokkuleppega võidakse igal ajal ülalsätetatud piirmäära ulatuses depootasu kehtivat määra muuta.

10.3.4 Depootasu kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena ja kalendrikuu jooksul kogunenud depootasu makstakse Depositooriumile välja üks kord kuus hiljemalt vastavale kalendrikuule järgneva kuu viiendaks arvelduspäevaks.

10.4 FONDI VALITSEMISEGA SEOTUD MUUD KULUD

10.4.1 Lisaks valitsemis- ja depootasule tasutakse Fondi arvelt:

10.4.1.1 Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud ning Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud, sealhulgas tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimis-

tasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud, väärtpaberikontode hooldustasud ning

10.4.1.2 Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

10.4.2 Fondivalitseja tasub oma arvelt ülalnimetatud Fondi vara valitsemisega seotud muud kulud, sealhulgas:

10.4.2.1 Fondi auditeerimisega seotud kulud;

10.4.2.2 Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud kulud.

10.4.3 Fondi likvideerimise korral võib Fondi arvelt katta Fondi likvideerimise kulusid kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga.

11 FONDI TULU KASUTAMINE

11.1 OSAKUOMANIKU TULU

11.1.1 Fondi vara investeerimisel teenitud tulu ei maksta Osakuomanikele välja, vaid see reinvesteeritakse. Selliselt saavutatud Fondi vara väärtuse kasv või kahanemine kajastub Fondi vara puhasväärtuse 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 Ülevaade Fondist teenitud tulu maksustamisest on esitatud Osakute avaliku pakkumise prospektis.

12 ARUANDLUS JA AVALIKUSTATAV TEAVE

12.1 FONDI RAAMATUPIDAMINE JA AUDIITORKONTROLL

12.1.1 Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja. Fondi raamatupidamist peab Fondivalitseja lahus enda raamatupidamisest ja teiste tema poolt valitsetavate investeerimisfondide raamatupidamisest.

12.1.2 Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta. Fondi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.

12.1.3 Fondivalitseja koostab Fondi kohta Fondi aasta- ja poolaastaruande. Fondi aastaruande

¹⁶ Välja arvatud arvestuspäeva depoo- ja valitsemistasud.

anne koostatakse lõppenud majandusaasta kohta ning poolaastaruanne iga majandusaasta kuue esimese kuu kohta.

12.1.4 Fondi aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.

12.1.5 Enne Fondi aastaruande kinnitamist kontrollib seda Fondi audiitor. Audiitor peab muuhulgas kontrollima Fondi tegevuse vastavust IFS-is ja Tingimustes ettenähtud nõuetele.

12.1.6 Fondi audiitorkontrollile kohaldatakse IFS-is, raamatupidamise seaduses, äriseadustikus ja muudes õigusaktides audiitorkontrolli kohta sätestatud.

12.2 FONDI PUUDUTAV TEAVE

12.2.1 Fondivalitseja avaldab õigusaktides ning Tingimustes sätestatud andmeid ja teeb Tingimustes sätestatud dokumendid kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas ning Fondivalitseja veebilehel (www.seb.ee/fondid).

12.2.2 Fondi asukohas on igal isikul igal arvelduspäeval õigus tutvuda järgmiste dokumentide ja andmetega:

12.2.2.1 Tingimused;

12.2.2.2 Fondi viimase kolme aasta aastaruanded ning Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaruandest hiljem;

12.2.2.3 Osakute avaliku pakkumise prospekt ja lihtsustatud prospekt;

12.2.2.4 Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;

12.2.2.5 Fondivalitseja juhatuse ja nõukogu liikmete nimekiri;

12.2.2.6 Fondijuhi nimi;

12.2.2.7 Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;

12.2.2.8 Fondivalitseja sise-eeskiri „Investeeringisfondide vara puhasväärtuse määramise kord“;

12.2.2.9 andmed kehtivate valitsemis- ja depootasu määrade kohta;

12.2.2.10 andmed kehtivate väljalaske- ja tagasivõtmistasu määrade kohta;

12.2.2.11 andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;

12.2.2.12 Fondivalitseja viimase kolme aasta majandusaasta aruanded.

12.2.3 Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse Fondivalitseja veebilehel vastavalt Tingimuste punktile 4.4.5.

12.2.4 Asjaolud, mis oluliselt mõjutavad Fondi tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, aga samuti muu Fondi puudutav oluline teave avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel.

12.2.5 Trükiajakirjanduses avaldab Fondivalitseja Fondi puudutavat teavet üksnes Tingimus-

tes või õigusaktides sõnaselgelt sätestatud juhtudel. Väljaanne, milles vastavat teavet avaldatakse on sätestatud Osakute avaliku pakkumise prospektis. Trükiajakirjanduses avaldatav teave avaldatakse samal ajal ka Fondivalitseja veebilehel.

12.2.6 Hiljemalt neli kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja kaks kuud pärast poolaasta lõppu pannakse Fondivalitseja juhatuse poolt kinnitatud aruanded välja tutvumiseks Fondi asukohas.

12.2.7 Osakuomaniku nõudmisel väljastatakse talle Fondivalitseja kulul Fondi aasta- või poolaastaruanded ning võimaldatakse Tingimustest ja Osakute avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ära kirja tegemine.

12.3 OSAKUOMANIKE ISIKUANDMETE TÖÖTLEMISE PÕHIMÕTTED

12.3.1 Fondivalitsejal on õigus töödelda Fondi valitsemise raames saadud või mis tahes muul viisil Fondivalitsejale avaldatud Osakuomaniku isikuandmeid järgmistel eesmärkidel:

12.3.1.1 isiklikke andmeid (Osakuomaniku nimi, isikukood, sünniaeg, isikut tõendava dokumendi andmed jne) peamiselt Osakuomaniku identifitseerimiseks;

12.3.1.2 kontaktandmeid (telefoninumber, aadress, e-posti aadress jne) peamiselt Osakuomanikule teabe ja finantsteenuste pakkumiste edastamiseks;

12.3.1.3 andmeid Osakuomaniku asjatundlikkuse kohta (haridus, investeeringisvaldkonnaga seotud teadmised, investeeringiskogemus jne) peamiselt Fondi Osakuomanikule sobivuse ja asjakohasuse hindamiseks;

12.3.1.4 andmeid Osakuomaniku finantsilise võimekuse kohta (sissetulek, vara, kohustused, varasem maksekäitumine jne) peamiselt Osakuomaniku maksevõime tuvastamiseks ja isikule sobivate finantsteenuste pakkumiseks;

12.3.1.5 andmeid Osakuomaniku eelistuste kohta riskitaluvuse, riskiprofiili ja investeeringu eesmärgiga seoses, eelkõige investeerimiseesmärkide määramiseks;

12.3.1.6 andmeid Osakuomaniku vara päritolu (andmed tööandja, tehingupartnerite ja äritegevuse kohta jne) peamiselt rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamiseks.

12.3.2 Tingimuste punktis 12.3.1 on esitatud iga andmekategooria töötlemise peamine eesmärk. Mõistlikul vajadusel võib Fondivalitseja konkreetse andmekategooriasse kuuluvaid andmeid töödelda ka muudel eesmärkidel.

12.3.3 Fondivalitseja töötleb Osakuomaniku isikuandmeid ka kliendigruppide, toodete ja teenuste turuosade ja muude finantsnäitajate statistiliste uuringute ja analüüside teostamise ning aruandluse ja riskide juhtimise eesmärgil.

12.3.4 Fondivalitseja võib kasutada Osakuomaniku isikuandmeid Osakuomanikule Fondivalitseja või temaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu või konsolideerimisgrupi liikme poolt asutatud mittetulundusühingu või sihtasutuse, aga samuti kolmandast isikust 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 soovivaaldu, mida saab teha SEB Panga pangakon- torites või SEB internetipanga kaudu.

12.3.5 Osakuomanik annab Fondivalitsejale nõusoleku edastada Osakuomaniku andmeid, sh isikuandmeid ja pangasaladusena käsitatavaid andmeid:

12.3.5.1 Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele äriühingutele järgmise eesmärgiga:

(a) pakkuda Osakuomanikule kõiki Fondivalitseja ja Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate juriidiliste isikute poolt osutatavaid teenuseid ning hinnata Osakuomaniku krediitvõimelisust kasutades efektiivselt kogutud isikuandmeid ja finantsteavet;

(b) rakendada rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamiseks vajalikke meetmeid ja selgitada tehingutes kasutatava vara seaduslikku päritolu.

12.3.5.2 finantsteenuste osutamisega seotud isikutele ja organisatsioonidele (nt tõlke-, side-, trüki ja postiteenuse osutajad, rahvusvahelised kaardiorganisatsioonid, kindlustusandjad, notarid jne);

12.3.5.3 andmekogudesse, millesse Fondivalitseja edastab andmeid seaduse või lepingu alusel;

12.3.5.4 muudele kolmandatele isikutele seoses Fondivalitseja vajadusega kaitsta oma seaduslikke õigusi (nt isikutele, kes osutavad Fondivalitsejale lepingu alusel võlgade sissenõudmise teenust).

12.3.6 Fondivalitseja võib täiendada oma andmebaasi avalikest registritest või riigi või kohaliku avalalitsuse andmekogudest saadavate andmetega, kui andmete edastamine või neile juurdepääsu võimaldamine on seadusega kooskõlas. Samal eesmärgil annab Osakuomanik Fondivalitsejale õiguse küsida Osakuomaniku kohta täiendavat teavet Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatelt äriühingutelt.

12.3.7 Osakuomaniku õigused isikuandmete töötlemisel.

12.3.7.1 Osakuomanikul on igal ajal õigus teada saada Fondivalitseja poolt Osakuomaniku kohta töödeldavaid andmeid, samuti on Osakuomanikul igal ajal õigus nõuda paranduste tegemist oma andmetes, kui andmed on muutunud või muul põhjusel ebatäpsed.

12.3.7.2 Osakuomanikul on õigus nõuda Fondivalitsejalt Osakuomaniku isikuandmete

töötlemise lõpetamist, kui seadusest ei tulene teisiti.

12.3.7.3 Fondivalitseja on teavitanud Osakuomanikku sellest, et Fondivalitseja poolt isikuandmeid töötleva volitatud isikud (volitatud töötlejad), nende aadressid ja muud kontaktandmed on avaldatud Fondivalitseja veebilehel.

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 Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

13.1.3 Fondi valitsemisega seotud õigused ja kohustused lähevad uuele fondivalitsejale üle Fondi valitsemise üleandmise lepingus ettenähtud ajal, kuid mitte varem kui ühe kuu möödumisel Tingimuste punktis 13.1.2 sätestatud teate avaldamisest.

13.1.4 Kui Fondivalitseja õigus fondi valitsemise 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 Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

13.1.5 Kui Fondi üleandmine Tingimuste punkti 13.1.4 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 IFS-s sätestatud tingimustel ühendada 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 Tingimuste muudatuste registreerimise Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

13.3 FONDI LIKVIDEERIMINE

13.3.1 Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu või Tingimuste punktis 13.1.5 sätestatud juhul Depositoorium. Fondi likvideerimise põhjusteks võivad olla näiteks takistused Fondi korrapäraseks valitsemiseks, vajadus tagada Osakuomanike huvide kaitse ja võrdne kohtlemine, turuolukorra muutusest tulenev investeerimiseesmärgi saavutamatus ja muud asjaolud, mille korral Fondi likvideerimine on Fondivalitseja hinnangul põhjendatud.

13.3.2 Fondi likvideerib Fondivalitseja või Tingimuste punktis 13.1.5 sätestatud juhul Depositoorium.

13.3.3 Fondi likvideerimiseks taotleb likvideerija Finantsinspeksioonilt vastava loa. Viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist avaldatakse teade Fondi likvideerimise kohta Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

13.3.4 Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega Finantsinspeksioonile. 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 üksnes IFS-is sätestatud tingimustele vastavatesse instrumentidesse.

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 Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel.

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 Osakustutatakse registrist 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.

13.3.11 Fondi arvel võib katta üksnes Fondi likvideerimise tegelikke kulusid ning seda mitte rohkem kui Tingimuste punktis 10.4.3 sätestatud piirmäära ulatuses.

13.3.12 Kui tegelikud likvideerimiskulud ületavad Tingimuste punktis 10.4.3 sätestatud piirmäära, vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja või Fondi fondivalitsejana tegutsenud isik.

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 tuleb registreerida Finantsinspeksioonis kui õigusaktidest ei tulene teisiti. Pärast muudatuste registreerimist, avaldab Fondivalitseja teate Tingimuste muutmise kohta Osakute avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes ja Fondivalitseja veebilehel. Tingimuste muudetud tekst avaldatakse Fondivalitseja asukohas ja Fondivalitseja veebilehel. Teadet Tingimuste muutmise kohta ei tule ajalehes avaldada, kui Tingimusi muudetakse üksnes tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest.

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. Kui Tingimusi muudetakse üksnes tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest, jõustuvad Tingimuste muudatused Fondivalitseja veebilehel avalikustatud teates ettenähtud kuupäeval.

LISA NR. 1
SEB IDA-EUROOPA VÕLAKIRJAFONDI TINGIMUSTELE

1. Tuletisinstrumentide alusvarana aktsepteeritavad väärtpaberiindeksid

Indeksi nimetus	Selgitus
DJ i-Traxx	Ettevõtete krediidiriski indeksid
DJ iBoxx	Võlakirjade indeksid

2. Tuletisinstrumentide alusvarana aktsepteeritavad intressimäärad

Intressimäära nimetus	Selgitus
3M Euribor	Euroopa rahaturgude 3-kuuline euro intress
6M Euribor	Euroopa rahaturgude 6-kuuline euro intress
12M Euribor	Euroopa rahaturgude 12-kuuline euro intress
Euro Schatz 2 year	Saksa 2-aastaste euro võlakirjade intressimäär
Euro Bobl 5 years	Saksa 5-aastaste euro võlakirjade intressimäär
Euro Bund 10 years	Saksa 10-aastaste euro võlakirjade intressimäär
Euro Buxl 30 years	Saksa 30-aastaste euro võlakirjade intressimäär
2 year Euro Swapnote	Euro 2-aastase intressi-swap'i intressimäär
5 year Euro Swapnote	Euro 5-aastase intressi-swap'i intressimäär
10 year Euro Swapnote	Euro 10-aastase intressi-swap'i intressimäär
US T-bill 90 days	Ameerika Ühendriikide 90 päevaste võlakohustuste intressimäär
US T-note 2 years	Ameerika Ühendriikide 2 aastaste võlakirjade intressimäär
US T-note 5 years	Ameerika Ühendriikide 5 aastaste võlakirjade intressimäär
US T-note 10 years	Ameerika Ühendriikide 10 aastaste võlakirjade intressimäär
US T-bond 15 years	Ameerika Ühendriikide min. 15 aastaste võlakirjade intressimäär
2 year USD Swapnote	USD 2-aastase intressi-swap'i intressimäär
5 year USD Swapnote	USD 5-aastase intressi-swap'i intressimäär
10 year USD Swapnote	USD 10-aastase intressi-swap'i intressimäär
1-month BUBOR	Ungari rahaturu 1 kuu intressimäär
3-month BUBOR	Ungari rahaturu 3 kuu intressimäär
Hungary Government Bond 3 years	Ungari 3-aastaste võlakirjade intressimäär
Hungary Government Bond 5 years	Ungari 5-aastaste võlakirjade intressimäär
Hungary Government Bond 10 years	Ungari 10-aastaste võlakirjade intressimäär
Czech Republic Government Bond 2 years	Tšehhi 2-aastaste võlakirjade intressimäär
Czech Republic Government Bond 5 years	Tšehhi 5-aastaste võlakirjade intressimäär
Czech Republic Government Bond 10 years	Tšehhi 10-aastaste võlakirjade intressimäär
1-month WIBOR	Poola rahaturu 1 kuu intressimäär
1-month WIBOR	Poola rahaturu 1 kuu intressimäär
Poland Government Bonds 2 years	Poola 2-aastaste võlakirjade intressimäär
Poland Government Bonds 5 years	Poola 5-aastaste võlakirjade intressimäär
Poland Government Bonds 10 years	Poola 10-aastaste võlakirjade intressimäär
Mosprime 1 month	Venemaa rahaturu 1 kuu intressimäär
Mosprime 3 month	Venemaa rahaturu 3 kuu intressimäär

Intressimäära nimetus	Selgitus
Mosprime 6 month	Venemaa rahaturu 6 kuu intressimäär
1 year RUB Swap	RUB 1-aastase intressi- <i>swap</i> 'i intressimäär
2 year RUB Swap	RUB 2-aastase intressi- <i>swap</i> 'i intressimäär
5 year RUB Swap	RUB 5-aastase intressi- <i>swap</i> 'i intressimäär
10 year RUB Swap	RUB 10-aastase intressi- <i>swap</i> 'i intressimäär
1 month RUB NDF implied yield	RUB 1 kuu forvardi intressimäär
3 month RUB NDF implied yield	RUB 3 kuu forvardi intressimäär
6 month RUB NDF implied yield	RUB 6 kuu forvardi intressimäär
12 month RUB NDF implied yield	RUB 12 kuu forvardi intressimäär

3. Tuletisinstrumentide alusvarana aktsepteeritavad vääringud

euro	Läti latt	Šveitsi frank
USA dollar	Norra kroon	Taani kroon
Bulgaaria lev	Poola zlott	Tšehhi kroon
Horvaatia kuna	Rootsi kroon	Türgi liir
Jaapani jeen	Rumeenia leu	Ukraina grivna
Kasahstani tenge	Serbia dinaar	Ungari forint
Leedu litt	Suurbritannia naelsterling	Venemaa rubla

A-osakute kaotamise ja E-osakutega asen- damise lisatingimu- sed

(edaspidi Lisatingimused)

1 ÜLDSÄTTED

1.1 Lisatingimused kuuluvad lahutamatu osana Tingimuste juurde. Kõiki Tingimustes defineeritud mõisteid kasutatakse samas tähenduses ka Lisatingimustes, kui Lisatingimustes pole sätestatud teisiti. Juhul kui Lisatingimuste teatud sätte osutub vastuolus olevaks mõne Tingimuste sättega, lähtutakse Lisatingimuste vastavast sättest.

1.2 Kuni Üleminekupäevani (vt Lisatingimuste punkt 1.5) on Fondil kahte liiki osakuid (edaspidi Osakud): A-osakud (edaspidi A-Osakud) ja E-osakud (edaspidi E-Osakud).

1.3 Fondi A-Osakud on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris (edaspidi EVK), mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus. A-Osakuid hoitakse (registreeritakse) EVK-s avatud väärtpaberikontodel.

1.4 Fondi E-Osakute registrit peab SEB Pank. E-Osakuid hoitakse (registreeritakse) üldjuhul SEB Panga juures avatud pangasisestel väärtpaberikontodel.

Pangasisene väärtpaberikonto on SEB Panga väärtpaberikonto tüüp, mille suhtes kehtivad SEB Panga väärtpaberikonto ja -tehingute tingimused ning mille avamiseks sõlmivad SEB Pank ning Osakuomanik lepingu. Pangasisene väärtpaberikonto on mõeldud selliste väärtpaberite hoidmiseks, mis ei ole registreeritud EVK-s.

Juhul, kui muu kontopidaja on sõlminud SEB Pangaga vastava lepingu, võib Osakuomanikule kuuluvaid E-Osakuid hoida ka SEB Panga peetavas registris vastava kontopidaja nimel avatud väärtpaberikontol (edaspidi esindajakonto), mille kaudu see kontopidaja korraldab Osakute hoidmist oma nimel ning klientide jaoks ja arvel.

1.5 Euro kasutuselevõtmine Eesti Vabariigi seadusliku maksevahendina kaotas ühe peamise erinevuse Osakute eri liikide vahel ning alates 1. jaanuarist 2011 on mõlemat liiki Osakute nimiväärtus, puhasväärtus ja väljalaske ning tagasivõtmishind väljendatud eurodes. Ainus sisuline erinevus Osakute eri liikide vahel seisneb erinevate isikute poolt peetavas registris.

Eelnevast johtuvalt otsustas Fondivalitseja nõukogu muuta Fondi tingimusi muuhulgas selliselt, et kõik A-Osakud asendatakse E-Osakutega ja A-Osakud kaotatakse. Alates **XX.XX.2011** (edaspidi Üleminekupäev ehk päev T) on Fondil üksnes ühte liiki Osakud.

1.6 Lisatingimused sätestavad kahte liiki Osakute kasutamisel ühte liiki Osakute kasutamisele ülemineku (ehk A-Osakute kaotamise) tingimused ja korra. Üleminekuks ühte liiki Osakutele asendatakse kõik väljalastud ja tagasivõtmata A-Osakud Lisatingimustes sätestatud tingimustel ja korras vastavas väärtuses E-Osakutega.

1.7 Kui Osakuomanik ei nõustu Tingimuste muutmise ja talle kuuluvate A-Osakute asendamisega E-Osakutega, on tal õigus esitada tehingukorraldus A-Osakute müügiks või vahetamiseks Fondivalitseja valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu. Viimasel juhul tuleb arvestada, et A-Osakuid saab vahetada üksnes teise investeerimisfondi A-osakute vastu, mis aga Üleminekupäeval asendatakse samuti selle teise investeerimisfondi E-osakutega. Vastav tehingukorraldus peab olema laekunud EVK-le enne Üleminekupäevale eelneva neljanda arvelduspäeva (T-4) kella 16:00. A-Osakute tagasimüügil või vahetamisel ei rakendata ühe kuu jooksul kuni Üleminekupäevani tagasivõtmistasusid.

1.8 Kui Osakuomanik Lisatingimuste punktis 1.7 sätestatud õigust ei kasuta, tähendab see, et ta nõustub Tingimuste muudatustega ning A-Osakute asendamisega Lisatingimustes sätestatud tingimustel ja korras.

1.9 Kuna Fondil on A-osakute kaotamise järel üksnes ühte liiki Osakud (endised E-Osakud), siis loobutakse edaspidi Fondi dokumentides ja muus teabes Osakute varasemast liigitähistusest.

1.10 A-Osakute suhtes rakendatakse kuni Üleminekupäevani kehtinud Tingimustes A-Osakute kohta (sh nii A-Osakute kui E-Osakute kohta ühiselt) sätestatud.

2 A-OSAKUTE ASENDAMISE TINGIMUSED

2.1 Tagasivõetavate A-Osakute tagasivõtmishinnaks ja A-Osakute asendamiseks väljalastavate E-Osakute väljalaskehinnaks on vastavat liiki Osaku puhasväärtus, mis avaldatakse Fondivalitseja veebilehel (www.seb.ee/fondid) Üleminekupäevale eelneval arvelduspäeval (T-1) hiljemalt kell 12.00.

2.1.1 Et minimeerida tavapärastest ümardamise reeglitest (vt Tingimuste punkt 4.4.4) tulenevaid ebatäpsusi, arvutatakse asendamise läbiviimiseks vajalikud puhasväärtused erandkorras täpsusega 6 kohta pärast koma, kusjuures ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud XXX,XXXXXX0 kuni XXX,XXXXXX4 ümardatakse arvuks XXX,XXXXXX ja arvud XXX,XXXXXX5 kuni XXX,XXXXXX9 ümardatakse arvuks XXX,XXXXXX(X+1).

2.2 A-Osakute tagasivõtmisel ja E-osakute väljalaskel ei rakendata asendamise käigus tagasivõtmise ega väljalasketasusid.

2.3 A-Osakute asendamiseks Osakuomanikule väljalastavate E-Osakute kogus saadakse alljärgneva valemi kohaselt:

"A-Osaku puhaskogus (EUR)" A-Osakute kogus "E-Osakute kogus"
"E-Osaku puhaskogus (EUR)"

2.5 Osakute asendamisega seotud kulud kannab Fondivalitseja.

3 A-OSAKUTE ASENDAMISE KÄIK

3.1 Üleminekupäevale eelneval neljandal arvelduspäeval (T-4) kell 16:00¹⁷ lõpetatakse A-Osakute tehingukorralduste vastuvõtmine.

3.2 Üleminekupäevale eelneval arvelduspäeval (T-1) hiljemalt kell 16:00 fikseerib Fondivalitseja kõigi väljalastud ja tagasivõtmata A-Osakute koguse ning kinnitab A-Osakute Osakuomanike nimekirja ja nendele kuuluvate A-Osakute koguse. Osakuomanikule avab SEB Pank vajadusel hiljemalt Üleminekupäevaks (T) registrikonto.

3.3 Üleminekupäeval (T) asendatakse A-Osakud vastavas väärtuses E-Osakutega. Osakuomanikele ei tehta väljamakseid. A-Osakute asendamiseks E-Osakutega:

- kustutatakse hiljemalt kell 12:00 A-Osakud Osakuomanike EVK-s avatud väärtpaberikontodelt;
- määrab Fondivalitseja vastavalt Lisatingimuste punktis 2.3 toodud valemile igale Osakuomanike nimekirja kantud Osakuomanikule A-Osakute asendamiseks väljalastavate E-Osakute koguse;
- registreeritakse Osakuomanikele A-Osakute asendamiseks väljalastavate E-Osakute kogus Osakuomanikele või Osakuomaniku kontopidajale SEB Pangas avatud pangasisesel väärtpaberikontol (vt Lisatingimuste punktid 3.3.1 ja 3.3.2).

3.3.1 Juhul kui Osakuomanik hoiab oma A-Osakuid EVK väärtpaberikontol, mille kontohalduriks on SEB Pank ning kui tal:

- ei ole SEB Pangas avatud pangasisest väärtpaberikontot, tuleb see avada **esimesel võimalusel, kuid mitte hiljem kui Üleminekupäevale eelneval kolmandal arvelduspäeval (T-3)** (Selleks tuleb sõlmida pangasisese väärtpaberikonto leping sobivas SEB Panga kontoris või võimalusel internetipanga kaudu. SEB Panga privaatt panganduse kliendid saavad vajaliku väärtpaberikonto avada oma kliendihalduri või kliendisuhete

juhi kaudu. Pangasisese väärtpaberikonto avamine on Osakuomanikule tasuta);

- ei ole Üleminekupäevale eelneva kolmanda arvelduspäeva (T-3) kella 23:59-ks avanud SEB Pangas pangasisest väärtpaberikontot, peab SEB Pank talle välja lastavate Osakute kohta registrit registrikontol (vt Lisatingimuste punkt 4);
- on SEB Pangas mitu pangasisest väärtpaberikontot, peab Osakuomanik hiljemalt Üleminekupäevale eelneva kolmanda arvelduspäeva (T-3) kella 23:59-ks esitama SEB internetipanga või pangakontori vahendusel avalduse selle kohta, millisele pangasisesele väärtpaberikontole E-Osakud kanda. Kui Osakuomanik ei ole SEB Pangale vastavat avaldust õigeaegselt esitanud, kantakse E-Osakud Osakuomaniku poolt viimati kasutatud väärtpaberikontole või vastavate andmete puudumisel kontole, mis on avatud kõige viimasena.

3.3.2 Juhul kui Osakuomanik hoiab oma A-Osakuid EVK väärtpaberikontol, mille kontohalduriks ei ole SEB Pank ning:

- kui Osakuomaniku EVK kontohaldur võimaldab Osakute registreerimist SEB Pangas vastava kontohalduri nimel avatud esindajakontol, on Osakuomanikul soovitatav pöörduda piisavalt varakult täpsemate juhiste saamiseks oma EVK kontohalduri poole, et A-Osakute asendamiseks väljalastavad E-Osakud oleks võimalik kanda selle kontohalduri nimele avatud esindajakontole SEB Pangas; või
- kui Osakuomanik ei soovi Osakuid hoida vastava kontohalduri esindajakontol, peab Osakuomanik esimesel võimalusel enne Üleminekupäeva avama SEB Pangas pangasisese väärtpaberikonto¹⁸; või
- kui EVK kontohaldur ei ole SEB Pangale esitanud nimekirja Osakuomanikest, kelle nimel ta registreerib osakud SEB Pangas vastava EVK kontohalduri nimel avatud esindajakontole või kui Osakuomaniku nimi ei sisaldu vastavas nimekirjas või kui Osakuomanik ei ole hiljemalt Üleminekupäevale eelneval kolmandal arvelduspäeval (T-3) enne kella 23:59 avanud SEB Pangas pangasisest väärtpaberikontot, kantakse A-Osakute asendamiseks väljalastavad E-Osakud SEB Pangas avatud registrikontole (vt Lisatingimuste osa 4).

4 REGISTRIKONTO

4.1 Registrikonto avatakse üksnes neile A-Osakute Osakuomanikele, kes:

4.1.1 ei ole Üleminekupäevaks avanud SEB Pangas pangasisest väärtpaberikontot; või

¹⁷ Vastav tehingukorraldus peab olema laekunud EVK-sse hiljemalt kell 16:00.

¹⁸ Vastava konto avamise eelduseks on arvelduskonto olemasolu SEB Pangas.

4.1.2 hoiavad oma A-Osakuid EVK väärtpaberikontol, mille kontohalduriks ei ole SEB Pank, ja kes ei ole avaldanud oma kontohaldurile soovi osakute hoidmiseks SEB Pangas selle kontohalduri nimel avatud esindajakontol, juhul, kui vastav EVK kontohaldur seda võimaldab.

4.2 Registrikonto on SEB Panga juures avatud isikustatud registripidamise kirje, mida ei käsitata ühegi SEB Pank väärtpaberikonto ja tehingute tingimustes nimetatud väärtpaberikontona, mille kohta ei sõlmita SEB Panga kui kontopidaja ja Osakuomaniku vahel väärtpaberikonto lepingut ning mis seetõttu ei võimalda kasutada SEB Panga osutatavaid väärtpaberikontoga seonduvaid väärtpaberikonto tingimustes kirjeldatud teenuseid.

4.3 Registrikonto on mõeldud üksnes A-Osakute (sh Fondivalitseja teiste fondide) asendamiseks välja lastud E-Osakute omandiõiguse registreerimiseks ning seda ei saa kasutada muude väärtpaberite hoidmiseks ega mis tahes väärtpaberitehingute ja muude toimingute tegemiseks.

4.4 Registrikontol võib Osakuid hoida seni, kuni Osakuomanik ei soovi Osakuid tagasi müüa või neid muul viisil käsutada. Juhul, kui Osakuomanik soovib Osakuid tagasi müüa või neid muul viisil käsutada, tuleb Osakuomanikul eelnevalt SEB Panga juures avada pangasisene väärtpaberikonto, millel on võimalik vastav tehing registreerida. Pangasisese väärtpaberikonto avamine on Osakuomanikule tasuta.

4.5 Juhul kui Osakuomanikule on avatud Registrikonto ja Osakuomanik sõlmib pangasisese väärtpaberikonto lepingu, toimub edasine registripidamine SEB Panga poolt ja Osakute käsutamine Osakuomaniku poolt pangasiseselt väärtpaberikontolt.

5 MUUD SÄTTED

5.1 Kui Osakuomanik soovib enne Üleminekupäeva ise vahetada oma A-Osakud Fondi E-Osakute või Fondivalitseja valitsetava muu fondi E-osakute vastu, peab Osakuomanik Tingimustega ettenähtud korras A-Osakud tagasi müüma ning tagasimüügist saadud summa ulatuses andma korralduse osta vastavaid E-Osakuid. Arvestada tuleb, et seejuures võib Osakuomanikul tekkida tulumaksukohustus.

5.2 Fondivalitseja ei vastuta A-Osakute kaotamise ja nende E-Osakutega asendamise mõju eest Osakuomaniku ning kolmanda isiku vahelisele Osakuid puudutavale suhtele (nt A-Osakute pant) ega sellest tuleneva võimaliku kahju eest.

5.3 Lisatingimused jõustuvad dd.mm.yyyy.