

SEB IDA-EUROOPA VÕLAKIRJAFOND

moodustatud 04. mail 2000.a.
asukoht: Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

TINGIMUSED

Fondivalitseja:

AS SEB ÜHISPANGA FONDID
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Depositoorium:

AS SEB EESTI ÜHISPANK
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Audiitor:

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

TALLINN
APRILL 2007



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 04. mail 2000.a. Kuni 08. augustini 2005 oli fondi nimetuseks Ühispanga Võlakirjafond ja seejärel kuni ____ maini 2007.a. SEB Ühispanga Võlakirjafond.
- 1.1.2. Fond on eurofond ehk Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi¹ tunnustatud investeerimisfond, mille osakuid võidakse avalikkusele pakkuda kõikides Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikides.
- 1.1.3. Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.

1.2. FONDIVALITSEJA

- 1.2.1. Fondi valitseb **AS SEB ÜHISPANGA FONDID** (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 EESTI ÜHISPANK** (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 kahte liiki osakud (edaspidi: "Osakud"): A-osakud ("A-Osakud") ja E-osakud ("E-Osakud"). Kui Tingimuste teatud sättes pole selgesõnaliselt viidatud konkreetset liiki Osakutele, siis kehtib sellises sättes sätestatu ühtviisi nii A-Osakute kui ka E-Osakute kohta.
- 1.4.2. Fondi A-Osakud on registreeritud Eesti väärtpaberite keskkregistris, mida peab **AS EESTI VÄÄRTPABERIKESKUS** (edaspidi: "EVK").
- 1.4.3. Fondi E-Osakute registrit peab Fondi Depositoorium.

1.5. TINGIMUSED

- 1.5.1. Tingimused on kinnitatud Fondivalitseja nõukogu otsusega 28. märtsil 2007.a. Tingimused on registreeritud Finantsinspeksioonis ____ 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 on määratud Tingimuste ning Eesti Vabariigi õigusaktidega.

2.2. FONDI TEGEVUSE EESMÄRK

- 2.2.1. Fondi tegevuse eesmärgiks on teenida Fondi osakuomanikele (edaspidi: "Osakuomanik") tulu Fondi vara investeerimisest Tingimustes sätestatud põhimõtete kohaselt.

¹ Tingimuste kinnitamise hetkel on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk *European Economic Area*) lepinguriikideks Austria, Belgia, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luxembourg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi ja Ungari.

- 2.2.2. Fondi investeeringud on pikaajalised ning seetõttu tuleb Fondi Osakutesse paigutatud raha käsitleda pikaajalise investeeringuna. Fondi tegevuse eesmärgiks on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline kasvatamine.

3. FONDI VARA INVESTEERIMINE

3.1. INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID

- 3.1.1. Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline kasvatamine.
- 3.1.2. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, heast tavast ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest.
- 3.1.3. Arvestades õigusaktide ning käesolevate Tingimustega kehtestatud investeerimispiiranguid, investeerib Fondivalitseja Fondi vara Euroopa arenevate² riikide ning SRÜ³ riikide keskvalitsuste, kohalike omavalitsuste ja ettevõtete võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse ning krediitiasutuste hoiustesse. Fondivalitseja võib Fondi vara investeerida ka väljaspool nimetatud riike asuvate emitentide võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, kui nendel emitentidel on nimetatud riikides olulised ärihuvid.
- 3.1.4. 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 varasid alljärgnevatesse finantsinstrumentidesse:
- (a) *väärtpaberituru seaduse §-s 2 lg. 1 p. 2* nimetatud väärtpaberid, nagu võlakirjad, vahetusvõlakirjad, pandikirjad⁴ ning muud emiteeritud ja kaubeldavad võlakohustused (edaspidi: "*võlaväärtpaberid*");
 - (b) *väärtpaberituru seaduse §-s 2 lg. 1 p. 5* nimetatud rahaturuinstrumentid (edaspidi: "*rahaturuinstrumentid*");
 - (c) teiste investeerimisfondide osakud ja aktsiad (edaspidi käesolevas osas 3 nimetatud: "*fondiosakud*");
 - (d) krediitiasutuste hoiused;
 - (e) tuletisväärtpaberid.
- 3.2.2. 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. Fondivalitseja võib kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara sellistesse võlaväärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ning vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
- (a) vastavate võlaväärtpaberitega kaubeldakse Eesti või Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturul;
 - (b) vastavate võlaväärtpaberitega kaubeldakse Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Bosnia-Hertsegoviina, Bulgaaria, Horvaatia, Jaapani, Kanada, Kasahstani, Lõuna-Aafrika Vabariigi, Lõuna-Korea, Makedoonia, Montenegro, Rumeenia, Serbia, Šveitsi, Türgi, Ukraina, Uus-Meremaa, või Vene Föderatsiooni reguleeritud väärtpaberiturul; või
 - (c) vastavate võlaväärtpaberite emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse sellised väärtpaberid punkti 3.3.1. alapunktis (a) või (b) nimetatud riigi reguleeritud turul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast vastavate väärtpaberite emiteerimist.
- 3.3.2. Lisaks punktis 3.3.1. sätestatud võlaväärtpaberitele võib Fondivalitseja kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara ka rahaturuinstrumentidesse, kui need vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
- (a) rahaturuinstrumenti on emiteerinud või taganud riik, osariik või regionaalne või kohaliku omavalitsuse üksus, Euroopa Liit, Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi keskpang, Euroopa Keskpang, Euroopa Investeerimispank või rahvusvaheline organisatsioon, mille liikmeks, aktsionäriks või osanikuks on Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik;
 - (b) rahaturuinstrumenti on emiteerinud isik, kelle emiteeritud mistahes väärtpaberitega kaubeldakse punkti 3.3.1. alapunktis (a) või (b) nimetatud reguleeritud turul;
 - (c) rahaturuinstrumenti on emiteerinud või taganud fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja või krediitiasutus, kelle suhtes kehtestatud usaldatavusnormatiivide täitmise üle teostatakse finantsjärelevalvet vastavalt Euroopa Ühenduse õigusaktide nõuetele või nendega vähemalt sama rangetele nõuetele⁵;

² Euroopa arenevate riikide all peab Fondivalitseja silmas järgmisi riike: Albaania, Bosnia-Hertsegoviina, Bulgaaria, Horvaatia, Eesti, Küpros, Leedu, Läti, Makedoonia, Malta, Montenegro, Poola, Rumeenia, Serbia, Slovakkia, Sloveenia, Tšehhi, Türgi ja Ungari.

³ Käesolevate Tingimuste kinnitamise hetkel on SRÜ (Sõltumatute Riikide Ühendus) täisliikmeteks: Armeenia, Aserbaidžaan, Gruusia, Kasahstan, Kõrgõzstan, Moldova, Tadžikistan, Ukraina, Usbekistan, Valgevene ja Vene Föderatsioon. Türkmenistan on SRÜ assotsieerunud liige.

⁴ Pandikiri käesolevate Tingimuste tähenduses on *investeerimisfondide seaduse §-s 260 lg. 1* sätestatud väärtpaber.

- (d) rahaturuinstrumenti emitent kuulub teise Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi järelevalveasutuse poolt tunnustatud emitentide hulka vastavalt *investeeringufondide direktiivi*⁶ artikli 19 § 1 (h) alapunkti 4 nimetatud tingimustele;
- (e) rahaturuinstrumenti emitent vastab rahandusministri kehtestatud tingimustele.
- 3.3.3. Fondivalitseja võib kokku kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara ka võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, mis ei vasta punktides 3.3.1. või 3.3.2. sätestatud tingimustele.
- 3.3.4. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku poolt väljalastud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus võib moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust kui võlaväärtpaberit või rahaturuinstrumenti emitendiks või tagajaks on Eesti Vabariik või muu Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik, 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 35% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.5. Kui võlaväärtpaberit või rahaturuinstrumenti emitendiks või tagajaks on Eesti Vabariik või muu Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik, võib iga vastava riigi poolt emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada rohkem kui 35% Fondi aktive turuväärtusest, juhul kui
- (a) on tagatud Fondi Osakuomanike huvide piisav kaitse;
- (b) Fondi varas on vähemalt kuue eri emissiooni käigus sellise isiku poolt välja lastud või tagatud võlaväärtpabereid või rahaturuinstrumente ning ühe emissiooni käigus omandatud võlaväärtpaberite või rahaturuinstrumentide väärtus ei moodusta üle 30% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.6. 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.
- 3.3.7. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt väljalastud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus kokku võib moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.8. Käesolevate tingimuste punkte 3.3.6. ja 3.3.7. ei kohaldata punktides 3.3.4. ja 3.3.5. nimetatud riikide ja rahvusvaheliste organisatsioonide poolt emiteeritud või tagatud võlaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide suhtes.
- 3.3.9. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud võlaväärtpaberite (välja arvatud pandikirjade), rahaturuinstrumentide ja sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ning tuletistehingute avatud positsioonid selles isikus võivad kokku moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.10. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud võlaväärtpaberite (sealhulgas pandikirjade), rahaturuinstrumentide, tuletisväärtpaberite ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus võivad kokku moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.11. 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 INVESTEERIMISEL FONDIOSAKUTESSE

- 3.4.1. Fondi vara võib investeerida teiste investeeringufondide 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 ainult selliste investeeringufondide fondiosakutesse, mis vastavalt selliste investeeringufondide tingimustele investeerivad ainult:
- (a) Tingimuste punkti 3.2.1. alapunktides (a) ja (b) nimetatud võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse;
- (b) krediitiasutuste hoiustesse; ja/või
- (c) tuletisväärtpaberitesse, mille alusvaraks on Tingimuste punkti 3.2.1. alapunktides (a) ja (b) nimetatud võlaväärtpaberid või rahaturuinstrumentid või krediitiasutuste hoiused.
- 3.4.3. Arvestades Tingimuste punktis 3.4.2. sätestatud piiranguid võib Fondi vara investeerida:
- (a) kokku kuni 50% ulatuses Eesti või muu Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi eurofondide⁷ fondiosakutesse; ning
- (b) kokku kuni 30% investeeringufondide fondiosakutesse, mida Eesti või muu riigi õigusaktide kohaselt käsitatakse avatud avalike investeeringufondidena ning mis vastavad *investeeringufondide seaduse* §-s 264 lg. 2 sätestatud tingimustele.
- 3.4.4. Fondi varasse kuuluvate ühe investeeringufondi fondiosakute väärtus võib moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.4.5. Fondi arvel võib omandada või omada Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate teiste investeeringufondide fondiosakuid, sealhulgas selliste investeeringufondide fondiosakuid, mida Fondivalitseja

⁵ Finantsinspektsioonil on õigus määrata, kas rahaturuinstrumenti emiteerijaks või tagajaks olev fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja või krediitiasutus vastab eelnimetatud nõuetele.

⁶ Euroopa Liidu Nõukogu direktiiv 85/611/EMÜ siirdväärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtjaid käsitlevate seaduste, määruste ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (EÜT L 375, 31.12.1985, lk 3–18).

⁷ Eurofond on *investeeringufondide seaduse* §-s 4 sätestatud tingimustele vastav investeeringufond.

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.

3.4.6. 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 krediitiasutuste hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud.

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

3.5.3. Krediitiasutuste hoiused võivad tavaolukorras kokku moodustada kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust võib Fondi likviidsuse paremaks juhtimiseks, investeringust väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või erakorralises turulokorras Fondi vara krediitiasutuste hoiustesse investeerida kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

3.5.4. Fondi vara ei või ühes krediitiasutuses või samasse kontserni kuuluvates krediitiasutustes kokku hoiustada rohkem kui 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

3.5.5. Punktis 3.5.4. sätestatud ei kohaldata Depositooriumis Fondile avatud arvelduskontole ning ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha suhtes.

3.6. INVESTEERIMISPIIRANGUD TULETISVÄÄRTPABERITESSE INVESTEERIMISEL JA TULETISTEHINGUTE TEGEMISEL

3.6.1. Fondivalitseja investeerib Fondi vara tuletisväärtpaberitesse ning teeb Fondi vara arvelt tuletistehinguid Fondi investeerimiseesmärkide täitmise huvides.

3.6.2. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisväärtpaberitesse, mille alusvaraks on:

- (a) krediitiasutuste 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. Arvestades Tingimuste punktis 3.6.2. sätestatud piiranguid võib Fondi vara investeerida:

- (a) Tingimuste punkti 3.3.1. alapunktides (a) ja (b) nimetatud reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisväärtpaberitesse; ja
- (b) ülalnimetatud reguleeritud turgude väliselt omandatavatesse tuletisväärtpaberitesse tingimusel, et on täidetud *investeerimisfondide seaduse* §-s 261 lg. 1 p-des 1 ja 2 sätestatud tingimused.

3.6.4. Lisaks tuletisväärtpaberitesse investeerimisele on Fondivalitsejal Tingimuste punktis 3.6.1. sätestatud eesmärgil õigus teha Fondi arvel repo-, fuur- ja svaptehinguid ning muid Tingimustega, Fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimise sisemiste protseduurireeglitega ning õigusaktidega lubatud tuletistehinguid.

3.6.5. Fondi vara investeerimisel reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisväärtpaberitesse kohaldatakse riskide hajutamisele Tingimustes väärtpaberite kohta sätestatud piiranguid.

3.6.6. Kui reguleeritud turu väliselt omandatava tuletisväärtpaberi emitendiks või reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on Tingimuste punktis 3.5.2. sätestatud tingimustele vastav krediitiasutus, võib avatud riskipositsioon sellesse isikusse moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Kui reguleeritud turu väliselt omandatava tuletisväärtpaberi emitendiks või reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on eelpool nimetama isik, võib avatud positsioon sellesse isikusse moodustada kuni 5% Fondi aktive turuväärtusest.

3.6.7. 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 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.
- 3.7.4. Fondi arvel ei või omandada ega omada üheski isikus otseselt või kaudselt rohkem kui:
- (a) 10% tema emiteeritud võlakirjadest;
 - (b) 10% tema emiteeritud rahaturuinstrumentidest.
- 3.7.5. Tingimuste punktides 3.7.4. sätestatud piiranguid ei kohaldata punktis 3.3.4. nimetatud riigi või rahvusvahelise organisatsiooni emiteeritud või tagatud väärtpaberite omandamisel ega omamisel.

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 10% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest. Fondi arvel eelnimetatud tehingutega võetud kohustuste tähtaeg ei tohi ühelgi juhul olla pikem kui kolm kuud.
- 3.8.4. Väärtpaberite laenuks andmise korral ei või laenatud väärtpaberite turuväärtus ühelgi ajahetkel kokku ületada 10% Fondi puhasväärtusest. Seejuures peavad vastavad laenutehingud olema täies ulatuses tagatud raha, väärtpaberite või rahaturuinstrumentidega ning laenutehingute 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, auditorile, 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 on jagatav. Osakute jagamise tulemusena tekkiv mürdosak näidatakse 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).
- 4.1.3. Fondil on kahte liiki Osakud:
- (a) A-Osakud nimiväärtusega 10 krooni; ja
 - (b) E-Osakud nimiväärtusega 10 eurot.
- 4.1.4. Kui Fondivalitseja pole kehtestanud teisiti⁸, siis toimub arveldamine Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingute tegemisel vastavat liiki Osakute nimiväärtust.

⁸ Vastavad juhud sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis.



4.2. OSAKUTE REGISTRID

- 4.2.1. A-Osakute registrit peab EVK, E-Osakute registrit peab Depositoorium.
- 4.2.2. Osaku kohta ei väljastata osakutähte. Osakuomanikul on õigus nõuda vastava registri pidajalt tõendit või väljavõtet registrit temale kuuluvate Osakute kohta.
- 4.2.3. Registripidaja peab vastavat registrit *investeeringufondide seaduses, Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses* ja selle alusel antud õigusaktides ning *Eesti väärtpaberite keskregistri andmetöötlusreeglites* sätestatud tingimustel ja korras.
- 4.2.4. Osakute üle peab registripidaja arvestust Osakuomanikele vastavas registris avatud väärtpaberikontodel.
- 4.2.5. Osakuomaniku poolt omandatud Osakud registreeritakse Osakuomaniku väärtpaberikontol vastavat liiki Osakute registris. Osakuomanikult tagasivõetavad Osakud kustutatakse Osakuomaniku väärtpaberikontolt vastavat liiki Osakute registris.
- 4.2.6. Registripidamise täpsem kord sätestatakse Fondivalitseja ja vastava registri pidaja 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.
- 4.3.3. Osakuomanikul on õigus:
 - (a) nõuda Fondivalitsejalt talle kuuluvate Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustele ja Eesti Vabariigi õigusaktidele;
 - (b) parandada talle kuuluvaid Osakuid;
 - (c) vahetada Osakuid Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeeringufondi osakute vastu, kui see on lubatud teise fondi tingimustega;
 - (d) saada Osakute arvu ja liigiga võrdeline osa Fondi lulust;
 - (e) nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeeringute kohta;
 - (f) Fondi asukohas tutvuda Tingimuste punkti 12.2.2. alapunktides nimetatud andmete ja dokumentidega;
 - (g) nõuda Fondivalitseja kulul Fondi aasta- või poolaastaruande väljastamist ning Tingimustest ja avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ära kirja tegemist;
 - (h) nõuda registripidajalt tõendit või väljavõtet vastavast registrit 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 Osakute 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 investeeringufondide 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 puhasväärtus saadakse antud liigi Osakute kogupuhasväärtuse jagamisel kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata sellist liiki Osakute arvuga.
- 4.4.4. Fondi vara ja mõlemat liiki Osakute puhasväärtuse määramise täpsem kord on sätestatud Fondivalitseja poolt valitsetavate investeeringufondide vara puhasväärtuse määramise korras.
- 4.4.5. Fondi vara puhasväärtus, mõlemat liiki Osaku puhasväärtus ning väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal pangapäeval⁹ 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 12.2.

⁹ Pangapäev tähendab igat kalendripäeva, mis ei ole laupäev, pühapäev või Eesti Vabariigi rahvuspüha või riigipüha.

- 4.4.6. Fondi vara puhasväärtus arvutatakse Eesti kroonides. Vastavat liiki Osaku puhasväärtus, aga samuti väljalaske- ja tagasivõtmishinnad arvutatakse sellist liiki Osaku nimivaluutas. Euro kasutuselevõtmisel Eesti Vabariigi ametliku maksevahendina arvutatakse kõik eelnimetatud väärtused väljendatuna eurodes.
- 4.4.7. Osaku puhasväärtus ning Osaku 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 arvatud Fondi vara ja Osaku puhasväärtus 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 päevale¹⁰ järgneval pangapäeval. Osaku väljalasketasu piirmäär on mõlemat liiki Osakute puhul kuni 0,5% Osaku puhasväärtusest. Osaku väljalasketasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus oma 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 laekumise päevale¹¹ järgneval pangapäeval. Osaku tagasivõtmistasu piirmäär on mõlemat liiki Osakute puhul kuni 0,5% Osaku puhasväärtusest. Osaku 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 ja mahuliste piiranguteta.
- 5.1.3. Osak loetakse väljalastuks Osaku registreerimisest Osakuomaniku väärtpaberikontol Registris.
- 5.1.4. Osakuid lastakse välja ainult raha eest.
- 5.1.5. A-Osakuid saab omandada Depositooriumi või Eesti väärtpaberite keskregistri mistahes muu kontohalduri vahendusel. E-Osakuid saab omandada Depositooriumi või Vahendajate¹² kaudu.
- 5.1.6. Osakute väljalaset korraldab vastavat liiki Osakute registripidaja, mis teostab esitatud ostutaotluste alusel väljalastud Osakute kanded väärtpaberikontodele¹³.

5.2. VÄLJALASKE KÄIK

- 5.2.1. Osakute omandamiseks esitab Osakuid omandada sooviv isik (edaspidi: "Taotleja") vastavat liiki Osakute registripidajale ostutaotluse.
- 5.2.2. Ostutaotluse esitamisega kinnitab Taotleja, et ta aktsepteerib Tingimusi ning kohustub neid täitma.
- 5.2.3. Ostutaotlus A-Osakute omandamiseks esitatakse Depositooriumi või Eesti väärtpaberite keskregistri muu kontohalduri kaudu Ostutaotluse esitamise täpsem protseduur ning vajalikud üksikasjad on sätestatud Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.
- (a) Depositooriumi kaudu esitatavaks ostutaotluseks on vormikohane väärtpaberitehingu korraldus, mille alusel Depositoorium debiteerib Taotleja poolt ostutaotluses näidatud investeringusumma Taotleja arvelduskontolt ning kannab selle Taotleja nimel EVK sellekohasele erikontole Eesti Pangas (edaspidi: "EVK konto").
- (b) Eesti väärtpaberite keskregistri muu kontohalduri kaudu esitatavaks ostutaotluseks on vastavasisuline maksekorraldus, millega Taotleja kannab investeringusumma EVK kontole.

¹⁰ Ostutaotluse laekumise päevaks on pangapäev, millel ostutaotlus laekub vastavale registripidajale. Vastaval pangapäeval peale 16.⁰⁰ registripidajale laekunud ostutaotlus loetakse esitatuks järgneval pangapäeval. Kui registripidajaks on EVK, loetakse ostutaotluse laekumiseks hetk, mil ostutaotluse alusel Fondi investeeritav rahasumma laekus Fondi kasuks EVK sellekohasele erikontole Eesti Pangas.

¹¹ Tagasimüügitaotluse laekumise päevaks on pangapäev, millel Osakuomaniku tagasimüügitaotlus laekub vastavale registripidajale. Vastaval pangapäeval peale 16.⁰⁰ registripidajale laekunud tagasimüügitaotlus loetakse esitatuks järgneval pangapäeval.

¹² Informatsioon Vahendajate kohta on avaldatud Osakute avaliku pakkumise prospektis.

¹³ Taotleja väärtpaberikontoks võib olla ka vastavas registris kolmandale isikule avatud esindajakonto, mille kaudu Taotleja teostab oma väärtpaberite hoidmist.

- 5.2.4. Ostutaotlus E-Osakute omandamiseks esitatakse Depositooriumile otse või Vahendaja kaudu. Vahendaja kaudu esitatava ostutaotluse esitamise täpsema protseduuri ning vajalikud üksikasjad määrab vastav Vahendaja, kelle käest on võimalik saada ka sellekohast täpsemat informatsiooni.
- 5.2.5. Taotlejale väljalastavate Osakute arv saadakse, kui Taotleja poolt Fondi investeeritav rahasumma jagatakse vastavat liiki Osakute väljalaskehinnaga. Juhul kui jagamise tulemus ei ole täisarv, kantakse taotleja poolt näidatud väärtpaberikontole vastav murdosak.
- 5.2.6. Ostutaotluse alusel väljalastavad Osakud kantakse Taotleja poolt näidatud väärtpaberikontole vastava ostutaotluse laekumisele järgneval (T+1) pangapäeval.
- 5.2.7. Osak loetakse väljalastuks ning kõik sellest tulenevad õigused tekkinuks Osaku registreerimisega Taotleja poolt näidatud väärtpaberikontol vastavas registris.

6. OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

6.1. TAGASIVÕTMISE ÜLDTINGIMUSED

- 6.1.1. Osakuomaniku nõudel võtab Fondivalitseja Osakuomaniku poolt soovitud koguse sellisele Osakuomanikule kuuluvaid Osakuid tagasi.
- 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 vastavas registris.
- 6.1.4. A-Osakuid saab tagasi müüa Depositooriumi või Eesti väärtpaberite keskregistri mistahes muu kontohalduri vahendusel. E-Osakuid saab tagasi müüa Depositooriumi või vastavate Vahendajate¹⁴ kaudu.
- 6.1.5. Osakute tagasivõtmist korraldab vastavat liiki Osakute registripidaja, mis kustutab tagasivõetud Osakud väärtpaberikontodelt.

6.2. TAGASIVÕTMISE KÄIK

- 6.2.1. Osakute tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik vastavale registripidajale vormikohase tagasimüügitaotluse.
- 6.2.2. A-Osakute tagasimüügitaotluse esitab Osakuomanik Depositooriumi või Eesti väärtpaberite keskregistri muu kontohalduri vahendusel. E-Osakute tagasimüügitaotluse esitab Osakuomanik Depositooriumi või Vahendaja kaudu.
- 6.2.3. 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.
- 6.2.4. Osakuomanikule Osakute tagasivõtmise tulemusena väljamakstav summa (edaspidi: "tagasimüügisumma") saadakse korrutades tagasivõetavate Osakute arvu tagasivõtmishinnaga.
- 6.2.5. Kui Tingimustes ei ole sätestatud teisiti või kui Osakuomanik ei ole tagasimüügitaotluses sätestanud teistsugust väljamakse päeva, siis tehakse tagasimüügisumma väljamakse tagasimüügitaotluse vastavale registripidajale laekumise päevale järgneval kolmandal pangapäeval (T+3) ning samaaegselt kustutatakse Osakuomaniku väärtpaberikontolt tagasimüügitaotluse alusel tagasivõetavad Osakud.
- 6.2.6. Juhul kui vastaval pangapäeval laekunud tagasimüügitaotlustega tagasimüüdavate Osakute kogus kokku on suurem kui 3% (kolm protsenti) väljalastud ning tagasivõtmata Osakute koguarvust, siis on Fondivalitsejal õigus teha tagasimüügisummade väljamaksed vastaval päeval laekunud tagasimüügitaotluste alusel hiljemalt tagasimüügitaotluste laekumise päevale järgneval kümnendal pangapäeval (T+10).

6.3. OSAKUTE TAGASIVÕTMISE PEATAMINE

- 6.3.1. Osakute tagasivõtmine peatatakse Fondivalitseja otsusega või Finantsinspektsiooni vastavasisulise ettekirjutuse alusel.
- 6.3.2. Fondivalitseja võib kuni kolmeks kuuks peatada Osakute tagasivõtmise, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärase 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.

¹⁴ Kui Osakud on soetatud Vahendaja kaudu ja neid hoitakse Vahendaja nimel avatud esindajakontol, siis tuleb vastavate Osakute tagasimüügitaotlus esitada sellele Vahendajale.

- 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

- 7.1.1. Osakuomanikul on õigus vahetada Osakuid Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu kui selle teise Fondivalitseja poolt valitsetava investeerimisfondi tingimustes ei ole sätestatud osakute vahetamise keeldu.
- 7.1.2. Olenemata liigist vahetatakse Osakuid ainult samas registris¹⁵ hoitavate Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu. Osakute vahetamine teises registris registreeritud osakute vastu ei ole lubatud.
- 7.1.3. Osakuomanik saab Osakuid vahetada Registri kontohalduri või Vahendajate kaudu.
- 7.1.4. Osakute vahetamist korraldab Fondivalitseja, mis võtab vastu Osakuomanike vahetamise taotlusi ning asendab vahetatavad Osakud ettenähtud ajal teise investeerimisfondi osakutega.

7.2. VAHETAMISE KÄIK

- 7.2.1. Osakute vahetamiseks esitab Osakuomanik vastavale registripidajale vormikohase vahetamise teate. Vahetamise teate esitab Osakuomanik tagasimüügitaotluse kohta sätestatud tingimustel.
- 7.2.2. Vahetamise teadete esitamise täpsem protseduur ning vajalikud üksikasjad on sätestatud Osakute avaliku pakkumise prospektis. Kui vahetamise teade esitatakse Vahendaja kaudu, määrab vahetamise teate esitamise täpsema protseduuri ning vajalikud üksikasjad vastav Vahendaja.
- 7.2.3. Osakute vahetamise päeval toimub Osakute tagasivõtmine ja teise investeerimisfondi osakute väljalaskmine, kusjuures Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamise päevaks on vahetamise teate laekumise päevale¹⁶ järgnev kolmas pangapäev.
- 7.2.4. Osakute tagasivõtmishind ning teise investeerimisfondi osakute väljalaskehind vastavates tehingutes määratakse vahetamise teate laekumise päevale järgneval (kui vahetamise teade laekus Depositooriumile enne kella 16.00) või ülejärgneval (kui vahetamise teade laekus Depositooriumile peale kella 16.00) pangapäeval kehtivate puhaskäivade alusel.
- 7.2.5. Vahetamise tulemusel omandab Osakuomanik Osakute tagasimüügisumma ulatuses maksimaalse hulga teise investeerimisfondi osakuid, võimalusel ka murdosakuid.
- 7.2.6. Muus osas viiakse Osakute vahetamisel Osakute tagasivõtmine ning teise investeerimisfondi osakute väljalase läbi kooskõlas vastava investeerimisfondi tingimustes sellise investeerimisfondi osakute tagasivõtmise või väljalaske kohta sätestatuga.

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.

¹⁵ A-Osakuid saab vahetada ainult selliste Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu, millised on samuti registreeritud Eesti väärtvõlgade keskregistris. E-Osakuid saab vahetada ainult selliste Fondivalitseja poolt valitsetava teise investeerimisfondi osakute vastu, milliste registrit peab Depositoorium. Eelnevast johtuvalt ei ole lubatud ka A-Osakute vahetamine E-Osakute vastu ja vastupidi.

¹⁶ Vahetamise teate laekumise päevaks on pangapäev, millel Osakuomaniku poolt esitatud vahetamise teade laekub vastavale registripidajale. Vastaval pangapäeval peale 16.00 registripidajale jõudnud vahetamise teade loetakse laekunuks järgneval pangapäeval.

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

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 kolmanca 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 pankrotivara 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, depoleepinguga, 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, väärtapabereid ja muud likviidset vara vastavalt depoleepingule;
 - (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 puhasyväärtust 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 depoleepinguga;
 - (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 depoleepingus 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, depoleepingule või Tingimustele.

- 9.2.7. Depositoorium hoiab Fondi vara, sealhulgas Depositooriumis või krediidasutuses 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 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 depooteenuste osutamisel 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 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 järelvalvet 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 Eesti Vabariigi õigusaktidele ja depoolepingule.
- 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 tulususpreemiast;
 - (b) tasu Depositooriumile Tingimuste ja depoolepinguga 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. Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad tasud ja kaetavad kulutused ei või kokku ületada 6% 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 tulususpreemiast.
- 10.2.2. Valitsemistasu põhiosa suurus on kuni 1% 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 tulususpreemiat tingimusel, et Fondi Osaku puhasväärtus on Fondi jooksva majandusaasta jooksul ületanud tulususpreemia arvutusläve.
Tulususpreemia arvutusläveks on:
- (a) null protsenti, juhul kui alusväärtuse muut on jooksva majandusaasta algusest olnud negatiivne, või
 - (b) alusväärtuse kasvumäär, juhul kui alusväärtuse muut on jooksva majandusaasta algusest olnud positiivne.
- 10.2.5. Alusväärtuseks on Fondi võrdlusindeksi (ehk Bloomberg/EFFAS Euro Govt 1-3 Yr TR võlakirjaindeks) väärtus, millele on lisatud 1% aastasel baasil.
- 10.2.6. Tulususpreemiana makstakse Fondivalitsejale 30% (kolmkümmend protsenti) Osaku puhasväärtuse kasvu sellelt osalt, mis ületab tulususpreemia arvutusläve.
- 10.2.7. Tulususpreemiat arvutatakse lineaarselt ja see kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena. Arvestatud tulususpreemiat korrigeeritakse vastavalt Osaku puhasväärtuse igapäevasele muutumisele.
- 10.2.8. Majandusaasta jooksul kogunenud tulususpreemia makstakse Fondivalitsejale välja järgmise majandusaasta teisel pangapäeval.

10.3. DEPOOTASU¹⁷

- 10.3.1. Fondi arvelt makstakse Depositooriumile igakuist Depootasu, mille suurus on kuni 0.06% aastas Fondi varade igapäevasest puhasväärtusest, kuid mitte väiksem kui 3,000 EEK kalendrikuus. 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, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud, väärtpaberikontode 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 kulusid 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.

¹⁷ Vastavalt käibemaksuseaduse muudatustele, maksustatakse alates 01. jaanuarist 2007.a. käibemaksuga järgmised senimaani mittemaksustatud finantsteenused: (a) vara valitsemine (välja arvatud fondivalitsemine avalike investeerimisfondide puhul, sealhulgas pensionifondide puhul) ning investeerimisalane nõustamine; (b) väärtpaberite hoidmine ning haldamine; ja (c) vara hoidmine. Eeltoodust johtuvalt maksustatakse alates 01. jaanuarist 2007.a. käibemaksuga Depootasu ning muud Fondi vara hoidmisega seotud kulud. Käibemaks ei sisaldu ülalsätestatud Depootasu määrares ning see lisatakse vastavatele tasudele. Depootasu suurus koos käibemaksuga sätestatakse Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.

- 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.

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 poolaastaruande. Fondi aastaruanne koostatakse lõppenud majandusaasta kohta ning poolaastaruanne iga majandusaasta kuue esimese kuu kohta.
- 12.1.5. Fondi aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.
- 12.1.6. Enne Fondi aastaruande 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 AVAILIKUSTAMINE

- 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 poolaastaruanne;
 - (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 protseduurireedid;
 - (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 kahe nädala jooksul, kuid mitte harvem kui igal Osakute väljalaske ja/või tagasivõtmise päeval.
- 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 poolaastaruanded ning võimaldatakse Tingimustest ja avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ärakirja tegemine.

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 lõppeb 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 krediidireiting 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. Tingimuste muudatusotsusest teatatakse viivitamatult Depositooriumi juhatusele.
- 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.

LISA NR. 1

SEB IDA-EUROOPA VÕLAKIRJAFONDI TINGIMUSTELE

1. Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad väärtpaberiindeksid

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 Bund Schatz 2 year	Saksa riigi 2-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Bund 5 years	Saksa 5-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Bund 10 years	Saksa 10-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
US dollar
Jaapani jeen
Suurbritannia naelsterling
Šveitsi frank
Taani kroon
Rootsi kroon
Norra kroon

Poola zlot
Ungari forint
Tšehhi kroon
Venemaa rubla
Kasahstani tenge
Läti lant
Leedu lant
Serbia dinaar

Slovakkia kroon
Sloveenia tolar
Bulgaaria lev
Horvaatia kuna
Rumeenia leu
Türgi liir
Ukraina grivna

