



PP Intressistrateegia Fond

Tingimused

FINANTSINSPEKTSIOONI
SISSE TULNUD

27. 03. 2007

Nr 4.3-4.6/231-3

[Handwritten signatures]

 **SAMPO**

PP Intressistrateegia Fondi tingimused (edaspidi Tingimused) on registreeritud Finantsinspektsioonis
"___" ___ 2007.a. ja kehtivad alates "___" ___ 2007.a.

1. Üldsätted

- 1.1. Käesolevad Tingimused sätestavad lepingulise investeerimisfondi PP Intressistrateegia Fondi tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga.
- 1.2. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktidega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus või Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, siis tõlgendatakse nimetatud sätteid investeerimisfondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 1.3. PP Intressistrateegia Fond (edaspidi: "Fond"), inglise keeles PP Fixed Income Strategy Fund, vene keeles Фонд Стратегии Фиксированной Доходности ПП, läti keeles IP Fiksēta Ienākuma Stratēģijas Fonds, leedu keeles PP Palūkanų Strategijos Fondas, on lepinguline investeerimisfond, mis on asutatud Sampo Baltic Asset Management AS-i poolt "___" ___ 2007. aastal.
- 1.4. Fondi valitseb Sampo Baltic Asset Management AS (edaspidi Fondivalitseja), asukohaga Narva mnt. 9a, Tallinn, 10117, Eesti Vabariik. Fondivalitseja registrikood on 10240194.
- 1.5. Fondi depositeerimiseks (edaspidi Depositoorium) on AS Sampo Pank asukohaga Narva mnt 11, Tallinn 15015, Eesti Vabariik, registrikood 10040839.
- 1.6. Fond on avalik lepinguline investeerimisfond, mille kohaselt Fond on avalikult pakutavate osakute väljalaske teel kogunud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja.

2. Fondi tegevuse eesmärk

- 2.1. Fondi investeerimistegevuse eesmärk on Fondi vara väärtuse pikaajaline, inflatsioonimääradele lähedane või seda ületav kasv, mida püütakse saavutada Fondi vara globaalselt hajutatud paigutamise teel rahaturuinstrumentidesse ja võlakirjadesse ning nimetatud finantsinstrumentidesse investeerivatesse fondidesse.
- 2.2. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, osakuomanike huvidest, headest tavadest ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest.
- 2.3. Fondi osakuomanikele Fondi tulusust ei garanteerita.

3. Fondi investeerimispoliitika

- 3.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeerimisfondide seadusest, selle alusel väljaantud õigusaktidest ning Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.2. Fondi eesmärkide saavutamiseks investeeritakse Fondi varad rahaturuinstrumentidesse ja võlakirjadesse ning nimetatud finantsinstrumentidesse investeerivate fondide osakutesse ning aktsiatesse. Fondi tootlust juhitakse muuhulgas Fondi investeerimisobjektidest moodustatud alamvaraklasside (s.h. kuid mitte ainult: ettevõtete võlakirjad, valitsuste võlakirjad, kõrgema riskiga võlakirjad ja rahaturuinstrumentid) osakaalude muutmise teel vastavalt alamvaraklasside oodatavale tootlusele kuni aastases perspektiivis. Eelkõige on tegemist teistesse investeerimisfondidesse investeeriva fondi ehk fondifondiga. Seejuures kasutatakse varaklassiti tavaolukorras, parema hajutatuse ning kauplemisspektiivsuse saavutamiseks, investeerimisobjektidena 80% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest, investeerimisfondide ning ülejäänud 20% ulatuses teisi Tingimuste punktis 4.1. ja 4.2. sätestatud instrumente. Võimalus Fondi varade investeerimiseks 100%-liselt muudesse instrumentidesse (kui investeerimisfondid) nähakse ette Fondi tootluse saavutamiseks juhtudel, mil Fondi taktikaline juhtimine näeb ette kiire ja ulatusliku intressiriski taseme vähendamise duratsiooni alandamise teel ja muudel juhtudel, mil kasutatavate investeerimisfondide profiil (investeerimisportfell, riskitase, tootlusootus) ei vasta parasjagu kehtivas turusituatsioonis parimale investeerimistaktikale. Kuni 100% ulatuses investeeritakse muudesse instrumentidesse (kui investeerimisfondid) erandkorras.
- 3.3. Fondi vara täpse jagunemise punktis 3.2 nimetatud varaklasside vahel, lisaks Fondi varade suhtelised osakaalud erinevate investeerimisobjektide, emitentide, regioonide või majandusharude vahel määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus, jälgides seejuures Fondi investeerimispiiranguid ja investeerimiseesmärgi.

4. Fondi vara investeerimispiirangud

- 4.1. Fond investeerib oma varad:
 - 4.1.1. krediidiasutuste hoiustesse;
 - 4.1.2. rahaturuinstrumentidesse (väärtpaberituru seaduse § 2 lg 1 p 5 nimetatud väärtpaberid);
 - 4.1.3. võlakirjadesse ja muudesse emitentide ja kaubeldavatesse võlakohustusse, (väärtpaberituru seaduse § 2 lg 1 p .2 nimetatud väärtpaberid);
 - 4.1.4. investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse (väärtpaberituru seaduse § 2 lg 1 p 4 nimetatud väärtpaberid), mis investeerivad oma vara punktides 4.1.1 kuni 4.1.3. nimetatud finantsinstrumentidesse ning nendega seotud tuletisinstrumentidesse.
- 4.2. Fondi vara võib kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida EEA lepinguriigi¹ krediidiasutuse, mille investeerimisreiting on rahvusvaheliste agentuuride, s.h. kuid mitte ainult Moody's Investors Services'i või Standard & Poors Corporation'i põhjal vähemalt Baa2/BBB, hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud. Piirangut ei kohaldata üleeõdeposiitidele ning rahale Fondi arvelduskontol.
- 4.3. Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida rahaturuinstrumentidesse ja vabalt võrrandatavatesse võlakirjadesse.
- 4.4. Ühe isiku poolt emitentide väärtpaberite osakaal võib moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Piirangut ei kohaldata investeerimisfondide osakutele ja/või aktsiatele.
- 4.5. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt väljastatud väärtpaberite väärtus võib moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest. Piirangut ei kohaldata investeerimisfondide osakutele ja/või aktsiatele.

¹ - EEA lepinguriigid on: Austria, Belgia, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luksemburg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi, Ungari

- 4.6. Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida eurofondi osakutesse ja teise lepinguriigi eurofondi osakutesse ja aktsiatesse.
- 4.7. Lisaks punktis 4.6. nimetatule võib Fondi vara investeerida muudesse fondidesse, mida Eesti või muu riigi õigusaktide kohaselt käsitatakse avatud avalike fondidena ning mis vastavad järgmistele tingimustele:
- 4.7.1. fondi üle teostatakse finantsjärelevalvet vastavalt Euroopa Ühenduse õigusaktide nõuetele või nendega vähemalt sama rangetele nõuetele ning Finantsinspektsiooni ja fondi järelevalveasutuse vaheline koostöö ei ole takistatud;
- 4.7.2. investorile on tagatud vastavalt investeerimisfondide seadusele eurofondi investoritega võrdne huvide kaitse;
- 4.7.3. fondi kohta koostatakse aasta- ja poolaastaaruandeid, mis sisaldavad fondi varade ja kohustuste aruannet, tulude ja kulude aruannet ning investeringute aruannet;
- 4.7.4. fondi vara võib omakorda muudesse investeerimisfondidesse investeerida mitte üle 10%.
- 4.8. Fondi vara võib punktides 4.6. ja 4.7. nimetatud fondi osakutesse või aktsiatesse investeerida kokku kuni 50% fondi aktive turuväärtusest.
- 4.9. Fondi arvel ei või omandada ega omada selle fondi fondivalitseja valitsetavate teiste fondide aktsiaid ega osakuid, sealhulgas selliste fondide aktsiaid ega osakuid, mida fondivalitseja valitseb kolmanda isikuna, kellele on fondivalitseja ülesanded edasi antud, välja arvatud juhul, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:
- 4.9.1. fondide investeerimispoliitika on oluliselt erinev;
- 4.9.2. fondivalitseja ei võta seejuures tagasivõtmis- ja väljalasketasu.
- 4.10. Punktis 4.9.2 sätestatud kohaldatakse ka juhul, kui Fondi vara investeeritakse selliste fondide aktsiatesse ja osakutesse, mida valitseb äriühing, kellega fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu, samuti juhul, kui see äriühing on kolmandaks isikuks, kellele fondi valitsemine on üle antud.
- 4.11. Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus võib moodustada kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest.
- 4.12. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud geograafiliste regioonide ega majandusharude lõikes. Täpsed osakaalud Fondis vara liigiti, emitentide liigiti, regiooniti ja majandusharude lõikes võidakse määrata Fondi igapäevase juhtimise käigus.
- 4.13. Fondi tingimustega ei sätestata piiranguid börside või muude regionaalsete turgude osas, millel kaubeldavatesse varadesse võib fondi vara investeerida.
- 4.14. Fondi arvel ei ole lubatud välja lasta võlakirju ega anda laenu. Piirangu mõistes ei käsitleta laenuna Fondi investeringuid punktis 4.1. nimetatud instrumentidesse.
- 4.15. Fondi arvel ei ole lubatud võtta käendus- ja garantiilepingust tulenevaid kohustusi.
- 4.16. Fondivalitsejal on õigus tagada Fondi arvel väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ja pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid, võttes eelnimetatud kohustusi kokku kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetud laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui 3 kuud.
- 4.17. Fondi arvel ei ole lubatud osta või müüa kinnisvara, väärismetalle ning väärtpabereid, mis annavad õiguse väärismetallide suhtes.
- 4.18. Fond ei investeeeri otse tuletisinstrumentidesse. Piirang ei kehti nende fondide suhtes, millesse käesolev Fond investeerib. Seejuures peavad selliste fondide investeringud tuletisinstrumentidesse vastama käesolevate Tingimuste punktis 4.1.4. sätestatud piirangutele.
- 4.19. Kõik Fondi tingimustega sätestatud instrumendid, millesse Fond võib oma vara investeerida, võivad olla noteeritud mistahes EEA lepinguriigi valuutas. Seejuures ei seata ühtegi täiendavat piirangut sellistele Fondi baasvaluutast erinevate valuutade positsioonidele.
- 4.20. Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide kirjeldus sisaldub Fondi emissiooniprospекtis.

5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ja kohustused

- 5.1. Fondi vara kuulub ühiselt osakuomanikele. Fondi osak (edaspidi: "Osak") on nimeline mittemateriaalne väärtpaber, mis on elektroonilisel kujul ja väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas.
- 5.2. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad (edaspidi: "Murdosak") ümardatakse viie komakohani. Ümardamine toimub järgmiselt: arvud NN,NNNNN0 kuni NN,NNNNN4 ümardatakse arvuks NN,NNNNN ja arvud NN,NNNNN5 kuni NN,NNNNN9 arvuks NN,NNNN(N+1). Fondil on ühte liiki Osakud ning nende nimiväärtus on 1 euro.
- 5.3. Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondil ei ole üldkoosolekuid, s.t. Fondi osakuomanikud ei osale Fondi juhtimises läbi üldkoosolekute.
- 5.4. Osakuomanikul on järgmised õigused:
- 5.4.1. omada proportsionaalset osa Fondi varast vastavalt osaluse suurusele;
- 5.4.2. õigus proportsionaalsele osale Fondi tulust vastavalt osaluse suurusele;
- 5.4.3. õigus vahetada Fondi osakuid vastavalt Tingimuste punktis 8.9. sätestatule;
- 5.4.4. nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
- 5.4.5. saada Fondi likvideerimisel oma Osakute arvust tulenev osa Fondi tulust ning Fondi järelejäänud varast vastavalt Tingimustele;
- 5.4.6. võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
- 5.4.7. tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase poolaastaaruande või aastaaruande ning muude õigusaktides sätestatud dokumentidega ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;
- 5.4.8. kasutada muid õigusaktides ja Tingimustes ette nähtud õigusi.
- 5.5. Osakuomanikul on järgmised kohustused:
- 5.5.1. 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. Fondivalitseja ei või osakuomanike nimel võtta kohustusi;
- 5.5.2. osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude temale kuuluvate Osakute, mitte aga Fondi vara vastu;
- 5.5.3. osakuomanik on kohustatud teostama Osakutest tulenevaid õigusi heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ning Tingimustes sätestatuga.
- 5.6. Fondivalitseja ei võta endale kohustust nõustada Osakuomanikke Fondi osakute realiseerimisest tekkiva võimaliku tulu maksustamise osas ja soovib võimalike maksukohustustega seoses pöörduda kohaliku maksuhalduri või teiste sõltumatute maksuspetsialistide poole.
- 5.7. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskel ning lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osak loetakse väljalastuks või tagasivõetuks Osakute registris vastava kande tegemise hetkest.

6. Osakute registreerimise kord ja registripidaja

- 6.1. Osakute registrit (edaspidi: "Register") peab Fondivalitseja. Osakute registreerimisele kohaldatakse investeerimisfondide seaduses sätestatud.

- 6.2. Registrikanne tehakse ühe pangapäeva jooksul, kui Tingimustest ei tulene teisiti. Registris andmete registreerimine, nende töötlemine või nendes muudatuste tegemine toimub vastavalt isikuandmete kaitse seaduses sätestatud nõuetele ja Fondivalitseja poolt kehtestatud registriandmete töötlemise korrale.
- 6.3. Fondivalitseja teeb Registrisse kandeid Osakuid puudutava tehinguinfo alusel.
- 6.4. Fondivalitseja on kohustatud tagama Registrisse kantud andmete kestvalt muutumatu säilimise ning õigustatud isikutele ja asutustele taasesitamise. Fondivalitseja on kohustatud säilitama kande aluseks olevaid andmeid ja dokumente vähemalt kümme aastat vastava kande tegemisest arvates.
- 6.5. Õigus Registrisse kantud Osakutele loetakse kolmandate isikute suhtes kehtivaks üksnes juhul, kui õigus on kantud Registrisse. Kui isik omandab Registrile tuginedes heauskselt Osaku või õiguse Osakule, loetakse Register tema suhtes õigeks.
- 6.6. Osakuomanikul on õigus nõuda enda osakuomanikuna Registrisse kandmist või Registriandmete muutmist. Osakuomanikul on õigus saada Fondivalitsejalt tõendit või väljavõtet Registrist temale kuuluvate Osakute kohta.
- 6.7. Fondivalitseja peab hüvitama Registri pidamisel oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju vastavalt õigusaktides sätestatule.

7. Osaku puhasväärtuse määramine

- 7.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemistest protseduurireeglitest ning õigusaktidega sätestatust. Fondi puhasväärtus arvutatakse Fondi aktive turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse helkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga.
- 7.2. Fondivalitseja arvutab Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga päeva kohta sellele päevale järgneval pangapäeval mitte hiljem kui kell 13:00. Osaku puhasväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehinnad määratakse täpsusega viis kohta peale koma. Osaku puhasväärtus määratakse eurodes.
- 7.3. Fondi vara investeerimisega teenitud tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses.

8. Osakute väljalase, tagasivõtmine ja vahetamine

- 8.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning Osakute emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata.
- 8.2. Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ning kohustused loetakse tekkinuks vastava kande tegemisest Osakute registris.
- 8.3. Osakute omandamiseks peab kliendil olema sõlmitud portfelliavalitsemise leping kas Fondivalitsejaga või Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluva ettevõtjaga. Juhul kui portfelliavalitsemise teenuse raames hoitakse kliendi vara Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluva ettevõtja esindajakontol, peab nimetatud leping muuhulgas sisaldama kliendi vastavat nõusolekut.
- 8.4. Osakuid saab omandada üksnes portfelliavalitsemise teenuse raames. Korraldusi Osakute omandamiseks, tagasimüümiseks ja vahetamiseks saab kliendi nimel esitada Fondivalitsejale üksnes portfelliavalitsemise teenuse osutaja.
- 8.5. Fondivalitsejal on õigus seada rahaline piirang Fondi esmakordsel sisenemisel, mida kirjeldatakse täpsemalt Fondi prospektis.
- 8.6. Juhul kui osakuomanikule kuuluvaid Osakuid hoitakse esindajakontol, teostatakse osakuomanikule nende Osakutega seotud kanded ning neist tulenevad maksed esindajakontol ja esindajakontoga seotud arvelduskontol. Osakuomaniku arvelduskontole teeb makseid esindajakonto omanik vastavalt osakuomanikuga sõlmitud lepingule.
- 8.7. Osakute väljalaske kord:
- 8.7.1. Osakute omandamiseks tuleb Fondivalitsejale esitada avaldus vormis, mille Fondivalitseja on ette näinud (edaspidi: "Märkimiskorraldus") ja mis sisaldab järgmisi andmeid: märgitavate osakute nimetus, ISIN kood, summa, valuuta.
- 8.7.2. Märkimiskorraldusi saab Fondivalitsejale esitada igal pangapäeval Depositooriumi lahtioleku aegadel. Märkimiskorraldused, mis on esitatud enne kella 11-st, võetakse täitmisele samal pangapäeval (päev T). Nimetatud kellaajast hiljem esitatud Märkimiskorraldused loetakse esitatuks järgmisel pangapäeval (T+1).
- 8.7.3. Märkimiskorralduse esitamise ajaks loetakse Märkimiskorralduse vastuvõtmist Fondivalitseja poolt.
- 8.7.4. Märkimiskorraldused võetakse täitmisele ja sisestatakse Osakute registrisse nende laekumise järjekorras.
- 8.7.5. Osakute väljalaskehinnaks on Osakute Märkimiskorralduse Osakute registrisse sisestamise päevale eelneva päeva Osaku puhasväärtus. See tähendab et kui Märkimiskorraldus esitatakse Fondivalitsejale päeval T, on Osakute väljalaskehinnaks päeva T-1 Osaku puhasväärtus.
- 8.7.6. Osakute väljalaskel Osakute väljalasketasu ei rakendata.
- 8.7.7. Fondi osakute eest saab tasuda üksnes rahaliste sissemaksetega eurodes.
- 8.8. Osakute tagasivõtmise kord:
- 8.8.1. Osakute tagasivõtmiseks tuleb Fondivalitsejale esitada Osakute tagasivõtmise nõuet väljendav tahteavaldus (edaspidi: "Lunastamiskorraldus"), mis sisaldab järgmisi andmeid: tagasivõetavate osakute nimetus, tagasivõetavate Osakute arv.
- 8.8.2. Lunastamiskorraldusi saab Fondivalitsejale esitada igal pangapäeval Depositooriumi lahtioleku aegadel. Lunastamiskorraldused, mis on esitatud enne kella 11-st, võetakse täitmisele samal pangapäeval (päev T). Nimetatud kellaajast hiljem esitatud Lunastamiskorraldused loetakse esitatuks järgmisel pangapäeval (T+1).
- 8.8.3. Lunastamiskorralduse esitamise ajaks loetakse Lunastamiskorralduse vastuvõtmist Fondivalitseja poolt.
- 8.8.4. Lunastamiskorraldused võetakse täitmisele nende laekumise järjekorras.
- 8.8.5. Erandina punktis 8.8.2. sätestatust, on Fondivalitsejal õigus võtta Lunastamiskorraldus täitmisele pikema perioodi jooksul juhul, kui selle täitmiseks ning osakuomanikule väljamaksete tegemiseks tuleb Fondivalitsejal vajaliku hulga likviidsete vahendite saamiseks müüa Fondi varasid. Selline Fondi varade müük peab toimuma ilma põhjendamatu viivitusega, kuid siiski hiljemalt kolme nädala möödudes Lunastamiskorralduse Fondivalitsejale esitamise päevast, s.t. perioodi T kuni T+21 jooksul. Sellisel juhul täidetakse Lunastamiskorraldus Fondi vara müügist saadud raha laekumisele järgneval pangapäeval selle pangapäeva kohta kehtiva Osakute tagasivõtmishinna alusel, s.t. kui Lunastamiskorraldus esitatakse nt päeval T ja juhul, kui fondivalitsejal tuleb selle Lunastamiskorralduse täitmiseks vajalike likviidsete vahendite saamiseks müüa Fondi varasid ja müügi tulemusena laekub Fondile raha päeval T+3, võetakse Lunastamiskorraldus täitmisele ja sisestatakse Osakute registrisse päeval T+4 ning tagasivõtmishinnaks on päeva T+4 Osaku tagasivõtmishinnad, mis omakorda on päeva T+3 Osaku puhasväärtus, millest on maha arvatud Osaku tagasivõtmistasu.
- 8.8.6. Osakute tagasivõtmisel on Fondivalitsejal õigus võtta tagasivõtmistasu. Osakute tagasivõtmistasu määr on 1% Osaku puhasväärtusest. Fondivalitsejal on õigus oma äranägemisel tagasivõtmistasu võtmisest loobuda.

- 8.8.7. Osaku tagasivõtmishinnaks on Osakute Lunastamiskorralduse Osakute registrisse sisestamise päevale eelneva päeva Osaku puhaskväärtus, millest on maha arvatud Osaku tagasivõtmistasu. See tähendab, et kui Lunastamiskorraldus võetakse täitmisele ja sisestatakse Osakute registrisse päeval T, on tagasivõtmishinnaks päeva T-1 Osaku puhaskväärtus, millest on maha arvatud Osaku tagasivõtmistasu.
- 8.8.8. Väljamakse Lunastamiskorralduse alusel tehakse Fondivalitseja poolt hiljemalt 5 pangapäeva jooksul pärast Lunastamiskorralduse täitmisele võtmist. Väljamakseid tehakse nõuete esitamise järjekorras.
- 8.8.9. Väljamakse tehakse summas, mis võrdub lunastatavate Osakute arvu ja Osaku tagasivõtmishinna korrutisega.
- 8.8.10. Väljamakseid teostatakse osakuomanikele ainult eurodes.
- 8.8.11. Väljamakse tegemise päeval kustutatakse tagasivõetav kogus Osakuid Osakute registrist ning Osakust tulenevad õigused ja kohustused loetakse lõppenuks.
- 8.8.12. Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise ja osakuomanikele väljamaksete tegemise kuni kolmeks kuuks investeerimisfondide seaduses ettenähtud juhtudel ja korras.
- 8.9. Osakute vahetamise kord:
- 8.9.1. Osakuomanikule kuuluvaid Fondi osakuid võib vahetada Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide osakute vastu, mille nimetus on täis PP ja tingimusel, et selline vahetamise võimalus on fondi, mille osakute vastu olemasolevaid osakuid soovitakse vahetada, tingimustes ette nähtud. Täisnimekirja fondidest, mille osakute vastu on võimalik käesoleva Fondi osakuid vahetada, on esitatud nende fondide prospektis.
- 8.9.2. Osakute vahetamiseks tuleb esitada Fondivalitsejale korraldus vormis, mille Fondivalitseja on ette näinud (edaspidi "Vahetamiskorraldus").
- 8.9.3. Vahetamiskorraldusi saab Fondivalitsejale esitada igal pangapäeval Depositooriumi lahtioleku aegadel. Vahetamiskorraldused, mis on esitatud enne kella 11-st, võetakse täitmisele samal pangapäeval (päev T). Nimetatud kellaajast hiljem esitatud Vahetamiskorraldused loetakse esitatuks järgmisel pangapäeval (T+1).
- 8.9.4. Vahetamiskorralduse esitamise ajaks loetakse Vahetamiskorralduse vastuvõtmist Fondivalitseja poolt.
- 8.9.5. Vahetamiskorraldused võetakse täitmisele nende laekumise järjekorras.
- 8.9.6. Erandina punktis 8.9.3. sätestatust on Fondivalitsejal õigus võtta Vahetamiskorraldus täitmisele pikema perioodi jooksul juhul, kui Vahetamiskorralduse täitmiseks tuleb Fondivalitsejal müüa vahetatava fondi vara. Sellisel juhul peab Fondi vara müük toimuma ilma põhjendamatu viivitusega, kuid siiski hiljemalt kolme nädala jooksul Vahetamiskorralduse Fondivalitsejale esitamise päevast s.t. perioodi T kuni T+21 jooksul. Sellisel juhul täidetakse Vahetamiskorraldus sellel pangapäeval, mis järgneb Fondi vara müügist saadud raha laekumisele. See tähendab, et juhul kui Vahetamiskorraldus esitatakse nt päeval T ning Fondivalitsejal tuleb selle Vahetamiskorralduse täitmiseks vajalike likviidsete vahendite saamiseks müüa Fondi varasid ja selle müügi tulemusena laekub Fondile raha päeval T+3, võetakse Vahetamiskorraldus täitmisele ja sisestatakse see Osakute registrisse päeval T+4.
- 8.9.7. Osakute vahetamisel võetakse tagasi vahetatava fondi osakud ja lastakse välja uue fondi osakud. Osakute vahetamisel osakuomanikule väljamakseid ei tehta.
- 8.9.8. Vahetamiskorralduse täitmise päeval korrutatakse Vahetamiskorraldusel märgitud vahetatavate osakute arv nende tagasivõtmishinnaga ning saadakse summa, mille eest omandatakse uue fondi osakuid. Saadud summa jagatakse uue fondi osaku märkimishinnaga, et leida omandatavate osakute arv. See tähendab, et juhul kui Vahetamiskorraldus esitatakse päeval T ning see võetakse täitmisele ja sisestatakse Osakute registrisse päeval T, on Vahetamiskorralduse alusel vahetatava Fondi osakute tagasivõtmishinnaks päeva T-1 puhaskväärtus ning uue Fondi osakute märkimishinnaks selle uue Fondi päeva T-1 osakute puhaskväärtus. Uue Fondi osakuid omandatakse koguses, mis on leitav järgmise valemi abil:
- $$\frac{\text{vahetatava Fondi osakute arv} \times \text{vahetatava Fondi päeva T-1 osaku puhaskväärtus}}{\text{uue Fondi päeva T-1 osaku puhaskväärtus}}$$
- 8.9.9. Osakute vahetamisel tagasivõtmistasu ei rakendata
- 8.9.10. Kui Osakute vahetamisel on vajalik valuuta konverteerimine, kasutatakse Depositooriumi vastava pangapäeva vastavate valuutade ülekandevahetuskurssi.
- 8.9.11. Vahetamisel tagasi võetud osakud kustutatakse Registrist ja vahetamisel omandatud osakud kantakse Registrisse Vahetamiskorralduse täitmise päeval.
- 8.10. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu võetakse osakuomanike arvelt.

9. Fondivalitseja tegevus

- 9.1. Fondivalitseja tegevus on sätestatud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide ning Tingimustega.
- 9.2. Fondivalitsejal on vastavalt investeerimisfondide seadusele ja Tingimustele õigus Fondi vara kasutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 9.3. Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 9.4. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
- 9.4.1. hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
- 9.4.2. jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, mille väärtuspabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
- 9.4.3. hankima piisavat teavet selle isiku maksujärgsuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 9.5. Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest vara kogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 9.6. Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel osakuomanike või Fondi nõuded Depositooriumi või kolmandate isikute vastu juhul, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või osakuomanikele kaasa või võib tuua kaasa olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid juhul, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 9.7. Fondivalitseja vastutab Fondile või osakuomanikele oma õigusaktidest ja/või Tingimustest tulenevate kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 9.8. Fondivalitseja ei oma ega omanda enda arvel Fondi Osakuid.
- 9.9. Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides seejuures investeerimisfondide seaduses sätestatud. Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega. Fondivalitseja poolt edasiantavad tegevused võivad olla järgmised:
- 9.9.1. Fondi vara investeerimine;
- 9.9.2. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;

- 9.9.3. vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
 - 9.9.4. Fondi osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;
 - 9.9.5. Osakute turustamise korraldamine;
 - 9.9.6. Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadustele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sisekontrollisüsteemi rakendamine;
 - 9.9.7. eelnevalt nimetatutega otseselt seotud tegevused.
- 9.10. Fondivalitseja sõlmib Fondi varade hoidmiseks lepingu depositooriumiga.

10. Depositooriumi tegevus

- 10.1. Depoopank hoiab Fondi vara ja täidab muid ülesandeid vastavalt investeerimisfondi seadusele, muudele õigusaktidele ja depolepingule.
- 10.2. Depositooriumil on õigus vastavalt depolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.
- 10.3. Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.
- 10.4. Depositoorium rakendab Fondi vara või väärtpapereid hoidvate kolmandate isikute valikul enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi vajalikku hoolsust, et tagada nende kolmandate isikute usaldusväärsus, küllaldane ja piisav organisatsiooniline ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund.

11. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud

- 11.1. Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on maksimaalselt 0,001205% päevas (0,44% aastas) Fondi aktive turuväärtusest. Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu määra. Andmed kehtiva valitsemistasu määra kohta on avalikustatud Fondi prospektis. Depositooriumile makstakse tasu osutatud teenuste eest arvestatuna Fondi aktive turuväärtusest. Depootasu määr on 0,000164% päevas (0,06% aastas). Depootasus sisaldub käibemaks seaduses ettenähtud määras.
- 11.2. Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul Fondi arvelt.
- 11.3. Lisaks punktis 11.2. nimetatud tasudele makstakse Fondi arvelt muud Fondi vara hoidmise ja Fondi varaga tehingute tegemisega seotud kulud, milleks on tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud.
- 11.4. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 2% Fondi keskmisest puhasväärtusest aastas.

12. Fondi raamatupidamine ja aruandlus

- 12.1. Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamisarvestust ja -aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise siseeskirjadest, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.
- 12.2. Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja.
- 12.3. Fondi raamatupidamist tuleb pidada lahus Fondivalitseja ja Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide raamatupidamisest.
- 12.4. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.
- 12.5. Fondi aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.
- 12.6. Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima audiitor. Audiitori järeldusotsus lisatakse Fondi aastaaruandele.
- 12.7. Fondi aastaaruanne tehakse Fondivalitseja asukohas kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaruanne hiljemalt 2 kuud pärast poolaasta lõppu.

13. Fondi puudutava teabe avalikustamine

- 13.1. Fondi osakuomanikul on Fondivalitseja asukohas ja prospektis näidatud veebilehel, võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:
 - 13.1.1. Tingimused;
 - 13.1.2. Fondi viimane aastaaruanne;
 - 13.1.3. Fondi viimane poolaastaruanne juhul kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
 - 13.1.4. Fondi osakute pakkumise prospekt
 - 13.1.5. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - 13.1.6. fondi juhi nimi;
 - 13.1.7. Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
 - 13.1.8. Fondivalitseja sisereeglid fondi vara puhasväärtuse määramise kohta.
- 13.2. Ära kirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaruandest ning Fondi prospektist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.
- 13.3. Fondivalitseja avaldab Osaku puhasväärtuse ning väljalaske- ja tagasivõtmishinna igal pangapäeval prospektis näidatud veebilehel.

14. Fondi tingimuste muutmine

- 14.1. Fondi tingimusi võib muuta Fondivalitseja nõukogu otsusega.
- 14.2. Pärast muudatuste registreerimist Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja viivitamata pärast muudatuste registreerimist teate fondi tingimuste muutmise kohta vähemalt ühes üleriigilises levikuga päevalehes ja prospektis näidatud veebilehel ning teatab Finantsinspeksioonile muudatuste avalikustamise kuupäeva.
- 14.3. Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest üleriigilises levikuga päevalehes, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.

15. Fondi likvideerimine

- 15.1. Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.
- 15.2. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Fondi likvideerib Fondivalitseja või seaduses ettenähtud juhtudel Depositoorium või Finantsinspektsiooni poolt määratud likvideerija.
- 15.3. Fondi likvideerimist tingivad asjaolud võivad muuhulgas olla järgnevad: investorite huvipuudus, muutunud majanduslikust olukorrast tingitud fondide valitsemise struktuuri ümberkujundamine grupi siseselt, kuhu Fondivalitseja kuulub.
- 15.4. Pärast Finantsinspektsioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel või prospektis näidatud veebilehel.
- 15.5. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspektsiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 15.6. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute väljalase ja tagasivõtmine.
- 15.7. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga. Kui likvideerimiskulud ületavad eelnimetatud määra, siis vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja.
- 15.8. Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi osakuomanike nõuded.
- 15.9. Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara osakuomanike vahel vastavalt osakuomanikule kuulunud Osakute arvule ja puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.

