

Käesolevad Tingimused on registreeritud Finantsinspeksioonis _____, 2009.a. ja jõustusid _____, 2009.a.

Trigon Active Alpha Fondi tingimused
(Edaspidi: "Tingimused")

1. Üldsätted

- 1.1 Käesolevad Tingimused sätestavad lepingulise investeerimisfondi Trigon Active Alpha Fondi tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastulu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus või Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, siis tõlgendatakse nimetatud sätteid investeerimisfondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 1.2 Trigon Active Alpha Fond (edaspidi: "Fond") on AS-i Trigon Alternative Funds poolt moodustatud lepinguline fond. Inglise keeles kasutatakse Fondi nimena: *Trigon Active Alpha Fund*.
- 1.3 Fondi valitseb AS Trigon Alternative Funds (edaspidi: "Fondivalitseja"), asukohaga Viru Väljak 2, Tallinn 10111, Eesti Vabariik.
- 1.4 Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
- 1.5 Fondi depositeorium on AS Hansapank (edaspidi: "Depoopank"), asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.6 Fond on kinnine avalik fond.

2. Fondi tegevuse alused ja eesmärk

- 2.1 Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja.
- 2.2 Fondi tegevuse alused ja osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud Eesti Vabariigi õigusaktide ja Tingimustega.
- 2.3 Fond pakub osakuomanikele võimalust kaudselt investeerida Kesk- ja Ida-Euroopa riikide aktsiaturgudele. Fondi vara investeeritakse väikesesse arvu Fondivalitseja poolt valitud ettevõtetesse, mistõttu on Fondi hajutus madal. Fondi eesmärk on omandada igas investeerimisobjektis suhteliselt suur osalus, et mõjutada ettevõtte tegevust ja seeläbi suurendada investeeringu väärtust. Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv.
- 2.4 Osakuomanikele ei garanteerita ei Fondi tulusust ega ka Fondi tehtud esialgse investeeringu säilimist.

3. Fondi investeerimispoliitika

- 3.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.2 Fondivalitseja investeerib Fondi vara Kesk- ja Ida-Euroopa väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse aktsiatesse. Fondi vara võib investeerida ka muude riikide väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse, kui nende emitentidel on Kesk- ja Ida-Euroopa riikides olulised ärihuvid või kui nende tegevus on seotud selle regiooniga. Lisaks aktsiatele ja muudele samaväärsetele kaubeldavatele õigustele võib Fondi vara investeerida ka muudesse väärtpaberitesse, krediitiasutuste hoiustesse ja investeerimispiirkonna valuutadesse. Krediitiasutuste hoiustesse, investeerimispiirkonna valuutadesse, madala riskiga võlakohustustesse ja muudesse sarnastesse väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida vaid likviidsuse juhtimiseks, investeeringust järkjärgulise väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või erakorralises turuolukorras.
- 3.3 Fondi vara investeerimisel ei ole emitendi liigi osas piiranguid.
- 3.4 Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude lõikes.
- 3.5 Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regioonide ja majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus.

4. Investeerimispiirangud

- 4.1 Fondi vara võib investeerida:
 - a) krediitiasutuste hoiustesse;
 - b) aktsiatesse ja muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse,

märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse (punktides 4.2 kuni 4.6 "väärtpaberid");

c) tuletisväärtpaberitesse;

d) investeerimisfondi aktsiatesse ja osakutesse.

4.2 Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:

a) väärtpaberitega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi (EEA)¹, Šveitsi, Ameerika Ühendriikide, Kanada, Venemaa, Ukraina, Moldova, Horvaatia, Serbia, Montenegro, Kosovo, Makedoonia, Bosnia ja Hertsegoviina, Albaania või Türgi reguleeritud väärtpaberiturul;

b) väärtpaberitega ei kaubelda punktis a) nimetatud riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel, kuid nende emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse nad punktis a) nimetatud riigi reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast väärtpaberite emiteerimist.

4.3 Punktis 4.2 nimetatud vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida kuni 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

4.4 Fondi vara ei või investeerida kinnisasjadesse. Fondi vara võib investeerida kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse.

4.5 Fondi vara võib investeerida kuni 100% ulatuses krediidasutuste hoiustesse.

4.6 Ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse ei või investeerida rohkem kui 20% Fondi aktive turuväärtusest. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada üle 20% Fondi aktive turuväärtusest.

4.7 Fondi vara võib investeerida kuni 20% ulatuses teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse. Eelnimetatud ei kohaldata investeerimisfondi osakutele või aktsiatele, millega kaubeldakse punktis 4.2 nimetatud reguleeritud väärtpaberiturul. Fondi vara võib investeerida Fondivalitseja või Fondivalitsejaga ühte gruppi kuuluva teise fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide osakutesse, järgides õigusaktides sätestatud.

4.8 Fondi arvel võib teha tuletistehinguid, järgides investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides, sisemistes protseduurireeglites ja Tingimustes sätestatud. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisväärtpaberitesse, mille alusvaraks on:

a) krediidasutuste hoiused;

b) punktides 4.2 - 4.4 nimetatud väärtpaberid;

c) teise investeerimisfondi osakud või aktsiad;

d) väärtpaberiindeksid;

e) valuuta, millesse Fond võib investeerida.

Tehinguid tuletisväärtpaberitega on Fondi arvel lubatud teostada nii riskide maandamise eesmärgil kui ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Fondi tuletisväärtpaberite avatud positsioonid kokku ei või ületada 120% Fondi vara puhasväärtusest.

4.9 Fondivalitseja võib Fondi arvel tagada väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ning pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondi arvel võib võtta laenu ning muid eelpoolnimetatud kohustusi kuni 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetava laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kaks aastat.

4.10 Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi varade investeerimisega seotud riskide lühikirjeldus sisaldub Fondi emissiooniprospекtis.

5. Fondi osakud ja osakutega seotud õigused ning kohustused

5.1 Fondi osak (edaspidi: "Osak") väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Fondi osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber.

5.2 Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad (edaspidi: "Murdosak") ümardatakse kolme komakohani. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud NNN,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuku NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuku NNN,NN(N+1).

¹ Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luksemburg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi Vabariik, Ungari.

- 5.3 Fondil on kahte liiki osakud (edaspidi: "Liik 1" ja "Liik 2").
- 5.4 Liik 1:
- a) Osakute nimetus on Trigon Active Alpha Fond A.
 - b) Osaku nimiväärtus on 10 eurot.
 - c) Osakute registrit peab Eesti väärtpaberite keskregistri pidaja AS Eesti Väärtpaberikeskus (edaspidi: "EVK"), asukohaga Tartu mnt. 2, 14.korrus, Tallinn 10145, Eesti Vabariik, registrikood 10111982. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud.
- 5.5 Liik 2:
- a) Osakute nimetus on Trigon Active Alpha Fond B.
 - b) Osaku nimiväärtus on 100 eurot.
 - c) Osakute registrit peab EVK. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud.
- 5.6 Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondi osakuomanikud ei pea üldkoosolekuid. Ükski osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist.
- 5.7 Osakuomanikul on järgmised õigused:
- a) nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
 - b) võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
 - c) saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust ja Osakute liigist tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast ja Fondi tulust;
 - d) tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase aasta- või poolaastaruande, Osakute emissiooniprospekti ning muu õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;
 - e) nõuda oma osalust tõendava dokumendi väljastamist;
 - f) toimida muul õigusaktides või Tingimustes ettenähtud viisil.
- 5.8 Osakuomanik on kohustatud Osakute tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depoopangale või kolmandale isikule.
- 5.9 Osakuomaniku kohustused:
- a) 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.
 - b) Fondivalitseja ei või osakuomanike nimel võtta kohustusi.
 - c) Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude tema Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.
 - d) Võimalike maksukohustuste osas on osakuomanikel soovitatav nõu pidada asjatundliku maksunduse spetsialistiga.
- 5.10 Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osaku omamist tõendab kanne registris.
6. Osaku puhaskväärtuse määramine
- 6.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhaskväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.
- 6.2 Fondi vara puhaskväärtus määratakse kindlaks Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muu vara turuväärtuse alusel, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu. Antud liigi Osakute puhaskväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuväärtusest maha antud liigi osa Fondi kohustustest.
- 6.3 Osaku puhaskväärtus saadakse antud liigi Osakute kogupuhaskväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata antud liigi Osakute arvuga.
- 6.4 Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhaskväärtuse vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. Liik 1 Osaku tagasivõtmishind ja Liik 2 Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehind arvutatakse ja avaldatakse iga tagasivõtmis- ja väljalaskepäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. Osaku puhaskväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehind määratakse täpsusega neli kohta peale koma.
- 6.5 Fondi varade ja kohustuste üle peetakse arvestust Eesti kroonis. Osaku puhaskväärtus väljendatakse euros.

- 6.6 Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhaskasvatuse muutuses.
7. Osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine
- 7.1 Osakute emitendiks on Fondivalitseja.
- 7.2 Alates 30.04.2009.a. ei emiteerita Liik 1 Osakuid.
- 7.3 Liik 2 Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning nende emissioonimahtu ega väljalastavate Liik 2 Osakute arvu kindlaks ei määrata.
- 7.4 Liik 2 Osaku võib välja lasta üksnes väljalastavate Liik 2 Osakute arvule vastavat liiki Osaku puhaskasvatuse ulatuses raha laekumisel Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Liik 2 Osaku puhaskasvatusest.
- 7.5 Liik 1 Osakute tagasivtmistehingud ja Liik 2 Osakute väljalaske- ja tagasivtmistehingud arveldatakse Eesti kroonis või euros.
- 7.6 Liik 1 Osakuid võetakse tagasi ja Liik 2 Osakuid lastakse välja ja võetakse tagasi jaanuari, aprilli, juuli ja oktoobri viimasel pangapäeval („Tehingupev“)².
- 7.7 Liik 2 Osaku väljalasketasu mr on maksimaalselt 1,0% Liik 2 Osaku puhaskasvatusest.
- 7.8 Liik 2 Osaku väljalaskehind on Tehingupevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 2 Osaku puhaskasvatuse, millele võib olla lisatud väljalasketasu.
- 7.9 Liik 2 Osaku omandamiseks esitab investor Fondivalitsejale otse või läbi EVK kontohalduri või Fondivalitseja volitatud vahendaja ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Liik 2 Osak lastakse välja 1 kalendrikuu jooksul Tehingupevast, välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis.
- 7.10 Fondivalitsejal on õigus keelduda ostukorralduse täitmisest, kui Fondivalitseja hinnangul on Fondi investeerimispoliitika parimaks rakendamiseks vajalik Fondi mahu piiramine.
- 7.11 Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
- 7.12 Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivtmishinnale vastavas summas.
- 7.13 Osakute tagasivõtmisel tehakse väljamaksed nõuete esitamise järjekorras.
- 7.14 Juhul, kui müügikorraldus ületab 20% Fondi varade turuvrtusest, on Fondivalitsejal õigus sellise mgikorralduse alusel tehtavaid vljamaksid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangatlekandeks kuluv aeg.
- 7.15 Kui osakuomanikud taotleavad ühel ja samal Tehingupäeval Osakute tagasivõtmist mahus kokku üle 20% Fondi varade turuvrtusest, on Fondivalitsejal õigus kõiki vastava päeva mgikorralduste alusel tehtavaid vljamaksid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangatlekandeks kuluv aeg.
- 7.16 Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud tingimustel ja korras, sh Fondivalitseja võib kuni kolmeks kuuks peatada Osakute tagasivõtmise, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle vljamaksimisega kahjustataks Fondi korrapärast valitsemist ning kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste osakuomanike huve.
- 7.17 Nii Liik 1 kui Liik 2 Osaku tagasivõtmistasu on maksimaalselt 2,0% vastavat liiki Osaku puhaskasvatusest.
- 7.18 Osaku tagasivõtmishind on Tehingupevale järgneval pangapäeval arvutatud vastavat liiki Osaku puhaskasvatuse, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu.
- 7.19 Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Fondivalitsejale otse või läbi EVK kontohalduri või Fondivalitseja volitatud vahendaja mgikorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak võetakse tagasi 1 kalendrikuu jooksul Tehingupevast, välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis.
- 7.20 Isikutel, kes on Fondivalitsejaga sõlminud lepingu Osakute vahendamiseks, on õigus enda vahendatud tehingutel väljalaske- ja tagasivtmistasusid vähendada või ära jätta. Lisaks võib sellise õiguse anda ja madalamat valitsemis-ja edukustasu Fondivalitseja juhatuse otsusega võimaldada teistele investoritele.

² Lause sõnastus kuni 31.07.2009: „Liik 2 Osakuid lastakse välja jaanuari, aprilli, juuli ja oktoobri viimasel pangapäeval; lisaks võidakse ühe kuu jooksul alates 30.04.2009.a. Liik 2 Osakuid välja lasta igal pangapäeval (Liik 2 Osakute väljalaske päeva nimetatakse edaspidi kui „Tehingupev“).“

- 7.21 Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu ning kõik muud Osakute väljalaskmise ja tagasivõtmisega otseselt seotud kulud kannab osakuomanik. Kehtivad väljalaske- ja tagasivõtmistasu määrad on ära toodud Fondi emissiooniprospекtis. Osakuid omandanud või tagastanud isiku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- või tagasivõtmistasu suuruse lihtkirja, faksi või e-posti teel.
- 7.22 Kui Osakuid hoitakse esindajakontol, tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid osakuomanikule esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole. Investori kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.
- 7.23 Osak loetakse väljalastuks või tagasivõetuks Osakute registris vastava kande tegemise hetkest.
- 7.24 Osakuid ei ole lubatud vahetada Fondi teist liiki osakute vastu ega teiste fondivalitsejate poolt valitsetavate fondide osakute vastu.
- 7.25 Investoril ei ole lubatud ostu- ega müügi korraldust peale selle esitamist tühistada ega muuta. Ostu- või müügi korralduse esitanud investor on kohustatud rakendama vajalikku hoolsust, et tehingu arveldamiseks vajalikud tingimused oleks õigeaegselt täidetud.
- 7.26 Osakutega tehingute tegemise täpsustavad detailid, sealhulgas Fondivalitsejale tehingukorralduse esitamise tähtajad, on ära toodud Fondi emissiooniprospекtis.

8. Fondivalitseja tegevus

- 8.1 Fondivalitseja tegevuse alused on määratud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide ja Tingimustega.
- 8.2 Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 8.3 Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 8.4 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.
- 8.5 Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 8.6 Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel osakuomanike või Fondi nõuded Depoopanga või kolmandate isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 8.7 Fondivalitseja vastutab Fondile või osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest. Fondivalitseja ei taga osakuomanikele nende investeeringult Fondi positiivset tootlust ega vastuta kahju eest, mida osakuomanikud võivad kanda Fondi negatiivse tootluse tõttu, mis on tekkinud väärtpaberite hindade kõikumisest, valuutakurssidest, poliitilistest muudatustest ja teistest riskidest, mis on lähemalt kirjeldatud Fondi emissiooniprospекtis. .
- 8.8 Fondivalitseja võib omada Osakuid. Fondivalitseja osalus Fondis ei tohi ületada 5% Fondi puhasväärtusest. Osakute omandamisel järgitakse investeerimisfondide seaduses sätestatud. Teavet Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis on võimalik saada Fondivalitseja asukohas.
- 8.9 Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks järgmisi Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides investeerimisfondide seaduses sätestatud:
- a) Fondi vara investeerimine;
 - b) Osakute väljalaske ja tagasivõtmise või tagasiostmise korraldamine;
 - c) vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
 - d) Fondi osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
 - e) Osakute turustamise korraldamine;
 - f) Fondi vara arvestuse pidamine ja raamatupidamise korraldamine;
 - g) Fondi vara puhasväärtuse määramine;
 - h) Osakute registri pidamise korraldamine;
 - i) Fondi tulu arvestamine;
 - j) Fondivalitseja ja Fondi tegevuse investeerimisfondide seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sisekontrolli süsteemi rakendamine;
 - k) nimetatutega otseselt seotud tegevused.

Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

9. Depoopanga tegevus

- 9.1 Depoopank hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid.
- 9.2 Depoopangal on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.
- 9.3 Depoopank vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.
- 9.4 Depoopank rakendab Fondi vara või väärtpabereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hoolsust, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depoopank on enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased tema lepingujärgsete kohustuste täitmiseks.

10. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud

10.1 Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on:

- a) Liik 1 Osakud: maksimaalselt 2,0% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 1 Osaku tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 1 Osaku puhasväärtus ületab Liik 1 Osaku ajaloo kõrgeimat Tehingupäeva puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Nõutav miinimumtootlus on 12 kuu Euribor. Edukustasu määr on mitte rohkem kui 20% Liik 1 Osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab Liik 1 Osaku ajaloo kõrgeimat Tehingupäeva Liik 1 Osaku puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus.
- b) Liik 2 Osakud: maksimaalselt 2,0% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 2 Osaku tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 2 Osaku puhasväärtus ületab Liik 2 Osaku ajaloo kõrgeimat Tehingupäeva puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus³. Nõutav miinimumtootlus on 12 kuu Euribor. Edukustasu määr on mitte rohkem kui 20% Liik 2 Osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab Liik 2 Osaku ajaloo kõrgeimat Tehingupäeva Liik 2 Osaku puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus⁴.
- c) Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra. Andmed kehtivate valitsemistasu ja Edukustasu määrade kohta on avalikustatud Fondi prospektis.

10.2 Depoopangale makstakse tasu osutatud teenuste eest. Depootasu maksimaalne aastane määr on:

- a) 0,18% Fondi varade turuväärtusest;
- b) kui Fondi varade turuväärtus ületab 150 miljonit Eesti krooni, siis seda piiri ületava osa pealt on tasu määr 0,15%;
- c) kui Fondi varade turuväärtus ületab 500 miljonit Eesti krooni, siis seda piiri ületava osa pealt on tasu määr 0,13%.
- d) Kui Rumeenia, Bulgaaria, Horvaatia, Slovakkia, Sloveenia, Serbia, Venemaa ja Ukraina väärtpaberite turuväärtus moodustab kokku üle 30% Fondi aktive turuväärtusest, lisandub alapunktides a) kuni c) toodud Depootasu määrade kõikidele vahemikele 3 baaspunkti. Kui Rumeenia, Bulgaaria, Horvaatia, Slovakkia, Sloveenia, Serbia, Venemaa ja Ukraina väärtpaberite turuväärtus moodustab kokku üle 60% Fondi aktive turuväärtusest, lisandub alapunktides a) kuni c) toodud Depootasu määrade kõikidele vahemikele 5 baaspunkti
- e) Igakuine miinimum depootasu on 3000 Eesti krooni.
- f) Eeltoodud Depootasu määrad ei sisalda käibemaksu.
- g) Kehtiv depootasu määr on avalikustatud Fondi emissiooniprospекtis.

10.3 Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt 365-päevase aasta baasil ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Edukustasu hinnatakse ümber

³ Lause sõnastus kuni 31.07.2009: "Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 2 Osaku puhasväärtus ületab Liik 2 Osaku nominaalväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus."

⁴ Lause sõnastus kuni 31.07.2009: "Edukustasu määr on mitte rohkem kui 20% Liik 2 Osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab Liik 2 Osaku nominaalväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus."

igapäevaselt 365-päevase aasta baasil ja makstakse välja iga Tehingupäeva seisuga sellele järgneva kuu jooksul⁵.

10.4 Fondi arvelt makstakse veel muud Fondi vara hoidmise ja varaga tehingute tegemisega seotud kulud, nagu tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud.

10.5 Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 30% Fondi varade kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas.

11. Fondi raamatupidamine ja aruandlus

11.1 Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamisarvestust ja -aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjadest, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.

11.2 Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja.

11.3 Fondi raamatupidamist tuleb pidada lahus Fondivalitseja ja teiste fondide raamatupidamisest.

11.4 Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.

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

11.6 Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima audiitor. Audiitori järeldusotsus lisatakse Fondi aastaaruandele.

11.7 Fondi aastaaruanne tehakse Fondivalitseja asukohas kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud peale Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaruanne hiljemalt 2 kuud peale poolaasta lõppu.

12. Fondi puudutava teabe avalikustamine

12.1 Fondivalitseja asukohas ja veebilehel on igal isikul võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

- a) Tingimused;
- b) Fondi viimane aastaaruanne;
- c) Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- d) Osakute pakkumise prospekt;
- e) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
- f) fondijuhi nimi;
- g) Depoopanga nimi ja kontaktandmed;
- h) Fondi vara puhasväärtuse määramise ja Fondi arvel tuletistehingute tegemise sisemised protseduurireeglid;
- i) Fondivalitseja osaluse suurus Fondis.

Ära kirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaruandest ja prospektist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.

12.2 Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Osaku puhasväärtuse ning iga Tehingupäeva kohta Liik 1 Osaku tagasivõtmishinna ja Liik 2 Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinna oma veebilehel.

12.3 Kui ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide (s.h. Fondi) tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata Fondivalitseja veebilehel.

13. Tingimuste muutmine

13.1 Fondivalitseja nõukogu otsusega võib Tingimusi, sh Fondi investeerimispoliitikat ja Fondi arvelt makstavaid tasusid ja kulusid, muuta.

13.2 Peale muudatuste registreerimist Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ning Fondivalitseja veebilehel.

13.3 Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.

14. Fondi likvideerimine

14.1 Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.

⁵ Lause sõnastus kuni 31.07.2009: "Edukustasu hinnatakse ümber igapäevaselt 365-päevase aasta baasil ja makstakse välja 31.07.2009 seisuga sellele järgneva kuu jooksul."

- 14.2 Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Investeeringufondide seaduses ette nähtud juhtudel võib Fondi likvideerijaks olla ka Depoopank.
- 14.3 Peale Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel.
- 14.4 Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 14.5 Fondi arvel võib Fondi likvideerimise kulusid katta kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest. Kui tegelikud likvideerimiskulud ületavad nimetatud summa, vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsenud isik.
- 14.6 Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara osakuomanike vahel vastavalt osakuomanikule kuulunud Osakute liigile, arvule ja puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.