

# **REDGATE INTRESSIFOND**

Moodustatud 14. mail 2010

## **TINGIMUSED**

August 2010

## **FONDIVALITSEJA**

Redgate Asset Management AS

## **DEPOSITOORIUM**

Swedbank AS

## **AUDIITOR**

Deloitte Audit Eesti AS

## REDGATE INTRESSIFONDI TINGIMUSED

(edaspidi „Tingimused“)

### 1. ÜLDSÄTTED

- 1.1. **Redgate Intressifond** (edaspidi „Fond“) on Redgate Asset Management AS-i poolt 14. mail 2010.a. moodustatud avalik avatud lepinguline investeerimisfond. Fond on eurofond. Fond vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivis 85/611/EMÜ ja Eesti Vabariigi kehtivates õigusaktides (edaspidi: „õigusaktid“) eurofondi kohta sätestatud nõuetele.
- 1.2. Fondi asukohaks on Pärnu mnt 10 / Väike-Karja 12, Tallinn 10148, Eesti Vabariik.
- 1.3. Fondi valitseb **Redgate Asset Management AS** (edaspidi „Fondivalitseja“), registrikood 11543347, asukoht Pärnu mnt 10 / Väike-Karja 12, Tallinn 10148, Eesti Vabariik
- 1.4. Fondi depositoorium on **Swedbank AS** (edaspidi „Depositoorium“), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.5. Fondil on ühte liiki osakud (edaspidi „osakud“). Fondi osakute registrit (edaspidi „Register“) peab **Swedbank AS** (edaspidi „Registripidaja“).
- 1.6. **Pangapäev** on päev, millal krediitiasutused on Eestis üldistel alustel avatud, välja arvatud laupäev, pühapäev ning rahvus- ja riigipühad.
- 1.7. **Vahendaja** on isik, kes on sõlminud Fondivalitsejaga lepingu Fondi osakute turustamiseks investoritele. Info Vahendajate kohta on avaldatud prospektis.
- 1.8. Tingimused on koostatud kooskõlas õigusaktidega. Tingimuste ja õigusaktide vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Fondi osakuomanike (edaspidi „Osakuomanikud“) parimate huvide kohaselt.
- 1.9. Käesolevad Tingimused on kinnitatud Fondivalitseja nõukogu otsusega 14. mail 2010.a. Tingimused on registreeritud Finantsinspektsioonis /---/ 2010. a.

### 2. FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK

- 2.1. Fondi tegevuse alused on määratud Tingimuste ja õigusaktidega.
- 2.2. Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt Osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fond ei ole juriidiline isik.
- 2.3. Fondi arvel tehtavad investeeringud on pika tähtajaga ning seetõttu tuleb Osakuomanikel Fondi paigutatavat raha käsitleda pikaajalise investeeringuna. Fondi tegevuse eesmärgiks on Osakuomanike sissemaksete väärtuse kasvatamine ja kaitse inflatsiooni eest keskpikas ajalisel perspektiivis (6 - 24 kuud), investeerides seda Tingimustes sätestatud põhimõtete kohaselt. Fondivalitseja ei garanteeri Osakuomanikele Fondi tehtud investeeringute tulusust.
- 2.4. Fondi tulu ei maksta Investoritele välja, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum/kahjum kajastub osaku puhasväärtuse muutuses.

### 3. FONDI VARA INVESTEERIMINE

#### 3.1. INVESTEERIMISPOLIITIKA

- 3.1.1. Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse kasvatamine ja kaitse inflatsiooni eest.
- 3.1.2. Fondi varad investeeritakse p.3.1.3. nimetatud võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA)<sup>1</sup> lepinguriikide, Venemaa, Ukraina, Šveitsi, Ameerika Ühendriikide, Kanada, Jaapani või Türgi reguleeritud väärtpaberiturgudel.
- 3.1.3. Fondi eesmärkide saavutamiseks investeerib Fondivalitseja Fondi varad hajutatult EEA lepinguriikides, valitud endise Nõukogude Liidu riikides (Venemaa, Valgevene, Ukraina, Aserbaidžaan, Gruusia ja Kasahstan) ning eespool nimetatata G-20 riikides (Ameerika Ühendriikide, Argentiina, Austraalia, Brasiilia, Kanada, Hiina, India, Indoneesia, Jaapan, Mehhiko, Lõuna Aafrika Vabariik, Lõuna Korea ja Türgi) ja loetletud Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) (Šveits, Uus-Meremaa) liikmesriikides tegutsevate või seal olulisi ärihuvisid omavate äriühingute võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, samuti nimetatud riikide, osariikide, regionaalsete või kohaliku omavalitsuse üksuste ja muude organisatsioonide emiteeritud võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.
- 3.1.4. Fondi vara võidakse investeerida ka muudesse Tingimustes nimetatud finantsinstrumentidesse kui see toetab Fondi investeerimiseesmärkide saavutamist. Fondi vara investeerimisel ei sea Fondivalitseja piiranguid majandusharude ega regioonide lõikes.
- 3.1.5. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, heast tavast ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest. Fondi vara investeerimisega seotud riskide lühikirjeldus on esitatud Fondi prospektis.

### 3.2. INVESTEERIMISOBJEKTID

- 3.2.1. Fondi investeerimistegevuse eesmärgi saavutamiseks võib Fondivalitseja käesolevates Tingimustes ja õigusaktides sätestatud alustel ja ulatuses investeerida Fondi varasid alljärgnevasse finantsinstrumentidesse:
- a) võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse või muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse ja pandikirjadesse<sup>2</sup> (edaspidi „Võlaväärtpaberid“);
  - b) rahaturuinstrumentidesse;
  - c) teiste investeerimisfondide osakutesse ja aktsiatesse;
  - d) krediidasutuste hoiustesse;
  - e) tuletisinstrumentidesse.
- 3.2.2. Fondi vara täpse jagunemise erinevate investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate investeerimisobjektide, emitentide, regioonide või majandusharude

<sup>1</sup> Lepinguriigid on Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Läti, Liechtenstein, Luksemburg, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Soome, Sloveenia, Slovakkia, Suurbritannia, Taani, Tšehhi ja Ungari. Lepinguriikideks loetakse ka need riigid, kes vastava lepinguga ühinevad tingimuste registreerimise järgselt.

<sup>2</sup> Pandikirjana mõistetakse investeerimisfondide seaduse §260 lg.1 sätestatud väärtpaberit.

omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

- 3.2.3. Fondi poolt omandatava väärtpaberi emitent peab olema riik, kohalik omavalitsus, äriühing või rahvusvaheline organisatsioon. Väärtpaberina käsitletakse p.3.2.1. nimetatud väärtpabereid, välja arvatud investeerimisfondide aktsiaid ja osakuid.

### 3.3. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL VÕLAVÄÄRTPABERITESSE JA RAHATURIINSTRUMENTIDESSE

- 3.3.1. Fondivalitseja võib kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara sellistesse p.3.1.3 nimetatud Võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, mis on vabalt võõrandatavad ning vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:

- a) vastavate Võlaväärtpaberite või rahaturuinstrumentidega kaubeldakse mõne p.3.1.2 nimetatud riigi reguleeritud väärtpaberiturul; või
- b) vastavate Võlaväärtpaberite või rahaturuinstrumentide emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse sellised väärtpaberid p.3.3.1. alapunktis a) viidatud riigi reguleeritud turul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast vastavate väärtpaberite emiteerimist.

- 3.3.2. Lisaks punktis 3.3.1. sätestatud väärtpaberitele võib Fondivalitseja investeerida Fondi vara kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest rahaturuinstrumentidesse, millega üldjuhul kaubeldakse rahaturul, mis on likviidsed, mille väärtus on igal ajal täpselt määratav ning mis vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:

- a) rahaturuinstrumendi on emiteerinud või taganud riik, EEA lepinguriigi osariik või EEA lepinguriigi regionaalne või kohaliku omavalitsuse üksus, Euroopa Liit, EEA lepinguriigi keskpank, Euroopa Keskpank, Euroopa Investeerimispank või rahvusvaheline organisatsioon, mille liige, aktsionär või osanik on EEA lepinguriik;
- b) rahaturuinstrumendi on emiteerinud isik, kelle emiteeritud mistahes väärtpaberitega kaubeldakse punkti 3.1.2. nimetatud riigi reguleeritud turul;
- c) rahaturuinstrumendi on emiteerinud või taganud EEA lepinguriigis asutatud fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja või krediitiasutus või kui eelnimetatud isik on asutatud Kümne Grupi (G10) riikide hulka kuuluvas OECD liikmesriigis või eelnimetatud isikule on omistatud vähemalt investeerimisjärgu reiting või rahaturuinstrumendi emitendi kohta koostatud üksikasjaliku analüüsi alusel võib tõendada, et emitendi suhtes kohaldatavad usaldatavusnormatiivid on vähemalt sama ranged kui Euroopa Ühenduse õigusaktides sätestatud usaldatavusnormatiivid;
- d) rahaturuinstrumendi emitent kuulub teise EEA lepinguriigi järelevalveasutuse poolt tunnustatud emitentide hulka vastavalt

*investeerimisfondide direktiivi* artikli 19 §1 (h) alapunktis 4 nimetatud tingimustele;

- e) rahaturuinstrumendi emitent vastab rahandusministri kehtestatud tingimustele.
- 3.3.3. Fondivalitseja võib kokku kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara Völaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, mis ei vasta punktides 3.3.1. või 3.3.2. sätestatud tingimustele.
- 3.3.4. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku poolt emiteeritud Völaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus võib moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust kui Völaväärtpaberi või rahaturuinstrumendi emitendiks või tagajaks on EEA lepinguriik, Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada või Šveits või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks EEA lepinguriik, siis võib iga vastava riigi või rahvusvahelise organisatsiooni poolt emiteeritud või tagatud Völaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.5. Kui Völaväärtpaberi või rahaturuinstrumendi emitendiks või tagajaks on EEA lepinguriik, võib iga vastava riigi poolt emiteeritud või tagatud Völaväärtpaberite 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 Völaväärtpabereid või rahaturuinstrumente ning ühe emissiooni käigus omandatud Völaväärtpaberite või rahaturuinstrumentide väärtus ei moodusta üle 30% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.6. Kui ühe isiku emiteeritud väärtpaberite väärtus moodustab Fondi aktive turuväärtusest üle 5%, ei või kõigi selliste väärtpaberite koguväärtus moodustada rohkem kui 40% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.7. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada üle 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 Völaväärtpaberite ja rahaturuinstrumentide suhtes.
- 3.3.9. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ning tuletistehingute avatud positsioonid selles isikus ei või moodustada kokku rohkem kui 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.10. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud väärtpaberite, tuletisinstrumentide, pandikirjade ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 35% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.11. Fondivalitseja investeerib Fondi vara vahetusvölakirjadesse vaid juhul, kui sellise vahetusvölakirja vahetamine mingi muu finantsvara vastu saab

vahetusvõlakirja emissiooni tingimuste kohaselt toimuda üksnes vahetusvõlakirja omaniku algatusel.

- 3.3.12. Pandikirjade osas investeeritakse Fondi vara üksnes EEA lepinguriigi krediitiasutuse poolt emiteeritud pandikirjadesse.

### 3.4. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL FONDIOSAKUTESSE

- 3.4.1. Fondi vara võib investeerida teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse 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 selliste investeerimisfondide fondiosakutesse või aktsiatesse, mis vastavalt selliste investeerimisfondide tingimustele investeerivad vähemalt 75% fondi aktive turuväärtusest:
- a) Võlaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse; ja/või
  - b) krediitiasutuste hoiustesse; ja/või
  - c) tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on Võlaväärtpaberid või rahaturuinstrumendid või krediitiasutuste hoiused või valuutad.
- 3.4.3. Arvestades Tingimuste punktis 3.4.2. sätestatud piiranguid võib Fondi vara investeerida:
- a) kokku kuni 10% ulatuses EEA lepinguriigi eurofondide fondiosakutesse; ning
  - b) kokku kuni 10% investeerimisfondide fondiosakutesse, mida Eesti või muu riigi õigusaktide kohaselt käsitatakse avatud avalike investeerimisfondidena ning mis vastavad *investeerimisfondide seaduse* §-s 264 lg. 2 sätestatud tingimustele.
- 3.4.4. Fondi varasse kuuluvate ühe investeerimisfondi fondiosakute väärtus võib moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Fondi arvel ei või omandada ega omada rohkem kui 25% teise investeerimisfondi fondiosakutest.
- 3.4.5. Fondi arvel võib omandada või omada Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate teiste investeerimisfondide fondiosakuid, sealhulgas selliste investeerimisfondide fondiosakuid, mida Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgrupp 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 konsolideerimisgrupp kuuluv fondivalitseja ei võta seejuures tagasivõtmis- või väljalasketasu.

### 3.5. MUUD INVESTEERIMISPIIRANGUD

- 3.5.1. Krediitiasutuste hoiused võivad tavaolukorras kokku moodustada kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust võib Fondi likviidsuse paremaks juhtimiseks, investeeringust väljumise või selle soetamise

perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või erakorralises turuolukorras Fondi vara krediiciasutuste hoiustesse investeerida kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Hoiuste tähtaeg võib olla kuni 12 kuud. Ühte krediiciasutusse võidakse paigutada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest. Piirangut ei kohaldata arvelduskontol Depositooriumis ja üleöödeposiidil ajutiselt hoitava raha suhtes. Krediiciasutuste valikul rakendatakse järgmisi nõudeid:

- a) Fondi vara võib investeerida vaid selliste krediiciasutuste hoiustesse, millele on reitinguagentuuride *Standard & Poor's*, *Moody's* või *Fitch* poolt omistatud krediidireiting. Krediiciasutuse reitingu puudumisel on Fondivalitsejal õigus lugeda vastava krediiciasutuse reitinguks selle krediiciasutuse konsolideerimisgrupi emaettevõttele omistatud pikaajaliste välisvaluutakohustuste reiting, kui krediiciasutus kuulub konsolideerimisgruppi.
- b) Vähemalt ühe punktis 3.5.1.a) nimetatud reitinguagentuuri poolt omistatud reiting peab olema vastavalt minimaalsel tasemel BBB-/Baa3/BBB-.

3.5.2. Fondivalitsejal on õigus tagada Fondi arvel väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha Fondi arvel repo- ja pöördrepo-tehinguid ning muid väärtpaberite laenamise tehinguid, võttes eelnimetatud kohustusi kokku kuni 10% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetud laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui 3 kuud.

3.5.3. Fondi arvel ei ole lubatud:

- a) välja lasta võlakirju;
- b) anda laenu (välja arvatud väärtpaberite laenamine vastavalt punktile 3.5.2);
- c) võtta käendus- või garantiilepingust tulenevaid kohustusi, välja arvatud omandada väärtpabereid, mille eest ei ole täielikult tasutud;
- d) teha repo- ja pöördrepo-tehinguid ning muid väärtpaberite laenamise tehinguid, kui selle kohustuse täitmine ei ole samas ulatuses kaetud Fondi varasse kuuluvate väärtpaberitega.

3.5.4. Laenudena ei käsitleta p.3.5.3. piirangu mõistes võlakirjade, kommertspaberite, debentuuride, laenusertifikaatide jms. ostu; investeringut riiklikesse võlapaberitesse või hoiustesse; lepinguid varaliste esemete ostuks Fondi varasse või müügiks Fondi varast kindlaksmääratud tähtajal ja kindlaksmääratud hinnaga.

3.5.5. Fondi arvel on lubatud teostada tehinguid tuletisinstrumentidega Fondi vara esemete hindade kõikumistest tulenevate riskide maandamise eesmärgil. Fondi varasse kuuluvate tuletisväärtpaberite ja Fondi arvel tehtud tuletistehingute avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhasväärtust. Tuletisinstrumentide alusvaraks võivad olla Tingimuste p.3.2.1. nimetatud varad, millesse Fond Tingimuste kohaselt võib investeerida, samuti Tingimuste Lisas 1 toodud väärtpaberiindeksid ja valuutad. Tuletistehingu vastaspoole valikul rakendatakse järgmisi nõudeid:

- a) Fondi vara arvel võib Fondivalitseja teha tuletistehinguid vaid selliste vastaspooltega, millele on reitinguagentuuride *Standard & Poor's*, *Moody's* või *Fitch* poolt omistatud krediidireiting. Reitingu puudumisel on Fondivalitsejal õigus lugeda vastava tuletistehingu vastaspoole reitinguks selle vastaspoole konsolideerimisgrupi emaettevõttele omistatud pikaajaliste välisvaluutakohustuste reiting, kui tehingu vastaspool kuulub konsolideerimisgruppi.
  - b) Vähemalt ühe punktis 3.5.5.a) nimetatud reitinguagentuuri poolt omistatud reiting peab olema vastavalt minimaalsel tasemel BBB-/Baa3/BBB-.
- 3.5.6. Fondi vara ei või investeerida väärismetallidesse ja väärtpaberitesse, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes, ega kaubaga seotud tuletisinstrumentidesse. Fond võib investeerida kinnisvaraga tagatud väärtpaberitesse või väärtpaberitesse, mille hind sõltub kinnisvara hinnamuutusest.
- 3.5.7. Fondi vara võib investeerida Fondi baasvaluutast (Eesti kroon) erinevas valuutas. Fond võib investeerida punktis 3.1.2. nimetatud riikide valuutadesse ja Tingimuste Lisas 1 toodud valuutadesse. Teistes valuutades kui Eesti kroon, euro või Euroopa II vahetuskursimehhanismiga (ERM-II) liitunud riikide<sup>3</sup> valuutades tehtud investeeringutest tulenev valuutarisk kaetakse Eesti krooni või euro suhtes tuletisinstrumentidega.
- 3.5.8. Fondi vara võib investeerida vaid sellistesse Völaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, millele on reitinguagentuuride *Standard & Poor's*, *Moody's* või *Fitch* poolt omistatud krediidireiting. Völaväärtpaberi või rahaturuinstrumendi reitingu puudumise korral on Fondivalitsejal õigus lugeda vastava väärtpaberi reitinguks väärtpaberi emitendile omistatud pikaajaliste välisvaluutakohustuste reiting või selle puudumisel väärtpaberi emitendi konsolideerimisgrupi emaettevõttele omistatud pikaajaliste välisvaluutakohustuste reiting, kui emitent kuulub konsolideerimisgruppi.
- 3.5.9. Vähemalt ühe punktis 3.5.8. nimetatud reitinguagentuuri poolt omistatud reiting peab olema vastavalt minimaalsel tasemel BB-/Baa3/BB-.
- 3.5.10. Fondivalitseja võib kokku kuni 25% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara Völaväärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, mille reiting on nõrgem kui BBB-/Baa3/BBB<sup>4</sup>.
- 3.5.11. Fondivalitseja ei investeeeri Fondi vara fikseeritud kupongimääraga Völaväärtpaberitesse, mille kestus lunastamiseni soetamise hetkel on pikem kui 2 aastat.
- 3.5.12. Fondivalitseja järgib investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks.

---

<sup>3</sup> Tingimuste kinnitamise hetkel on Euroopa II vahetuskursimehhanismiga (ERM-II) liitunud riikideks Taani, Eesti, Läti ja Leedu.

<sup>4</sup> Kui erinevad reitinguagentuurid on andnud samale Völaväärtpaberile, rahaturuinstrumendile või emitendile erinevad reitingud on instrumendi reitinguks on *Bloomberg composite* reiting, mis on *Moody's*, *Standard & Poor's* ja *Fitch*'i reitingute keskmine, ümardamisega nõrgema väärtuse suunas.

## 4. FONDI OSAKUD

### 4.1. OSAK

- 4.1.1. Fondi osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber, mis tõendab Osakuomaniku kaasomandi osa Fondi varast. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda kaasomandi lõpetamist või oma osa eraldamist Fondi varast. Osakud ei anna Osakuomanikele otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Osakuomanike üldkoosolekuid ei korraldata.
- 4.1.2. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud XXX,XXX0 kuni XXX,XXX4 ümardatakse arvuks XXX,XXX ja arvud XXX,XXX5 kuni XXX,XXX9 ümardatakse arvuks XXX,XX(X+1).
- 4.1.3. Fondi osakud on nimiväärtusega 100 Eesti krooni.
- 4.1.4. Osaku kohta ei väljastata materiaalselt omandiõigust tõendavat dokumenti.
- 4.1.5. Kui Fondivalitseja pole kehtestanud teisiti<sup>5</sup>, siis toimub arveldamine osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingute tegemisel Eesti kroonides. Euro kasutuselevõtmisel Eesti Vabariigi ametliku maksevahendina toimub arveldamine osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingute tegemisel eurodes.

### 4.2. OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 4.2.1. Osakuomanikul on õigus:
  - a) nõuda Fondivalitsejalt tema omandis olevate osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustele ja õigusaktidele;
  - b) võõrandada ja pärandada enda osakuid vabalt, tingimusel, et osakute omandiõigus läheb üle ainult vastava kande tegemisel Registris;
  - c) omada enda osakute arvust tulenevat osa Fondi varast ja tulust ning Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;
  - d) saada informatsiooni Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
  - e) nõuda enda osalust tõendava dokumendi väljastamist;
  - f) toimida muul õigusaktides või Tingimustes sätestatud viisil;
  - g) tutvuda Fondivalitseja asukohas allpoolloetletud dokumentide ja andmetega ning saada Fondivalitseja kulul alapunktides i-iii nimetatud dokumentidest ärakirjad:
    - i. Tingimused;
    - ii. Fondi viimane aasta- või poolaastaruanne;
    - iii. Prospekt ja lihtsustatud prospekt;
    - iv. Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramise sisemised reeglid;
    - v. Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
    - vi. Fondijuhi nimi;
    - vii. Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
    - viii. Andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.

---

<sup>5</sup> Erandid sätestatakse Fondi prospektis.

- 4.2.2. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule osaku väljalaskmisel ja lõpevad osaku tagasivõtmisel. Osaku omamist tõendab kanne Registris.
- 4.2.3. Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning Tingimustega. Osakuomanike õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depositooriumile või kolmandale isikule.
- 4.2.4. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Osakuomanike ühisel arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal vastavalt Tingimustele Fondi arvel õigus nõuda. Vastutus selliste kohustuste eest on piiratud Fondi kuuluva varaga.
- 4.2.5. Maksukohustus tekib Osakuomanikel maksuseadustes ettenähtud alustel ja korras. Fondist saadud tulu maksustamist on kirjeldatud prospektis.

## **5. FONDI VARA JA OSAKU PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE**

- 5.1. Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks vastavalt kehtivatele õigusaktidele ning Fondivalitseja poolt kehtestatud valitsetavate investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise korrale.
- 5.2. Fondi vara puhasväärtus määratakse üldreeglina selliselt, et Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude asjade või õiguste turuväärtusest arvatakse maha Fondi kohustused.
- 5.3. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi puhasväärtuse jagamisel kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata osakute arvuga.
- 5.4. Fondi vara puhasväärtus, osaku puhasväärtus ning väljalaskmis- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal pangapäeval<sup>6</sup> hiljemalt kell 14.00.
  - 5.4.1. Osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal osakute väljalaske või tagasivõtmise päeval.
  - 5.4.2. Fondi vara puhasväärtus, osaku puhasväärtus, aga samuti osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishind avalikustatakse vastavalt Tingimuste osale 11.
- 5.5. Fondi vara ja osaku puhasväärtus, samuti väljalaskmis- ja tagasivõtmishind arvutatakse Eesti kroonides. Euro kasutuselevõtmisel Eesti Vabariigi ametliku maksevahendina arvutatakse kõik eelnimetatud väärtused väljendatuna eurodes. Osaku puhasväärtus ning osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishind määratakse täpsusega neli kohta pärast koma.
- 5.6. Kui peale Fondi vara puhasväärtuse ja osaku puhasväärtuse arvutamist vastaval pangapäeval toimub või saab teatavaks erakorraline sündmus või asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt oluliselt mõjutab Fondi vara ja osaku puhasväärtust ning kahjustab selle kaudu Osakuomanike parimaid huve, siis on Fondivalitsejal õigus eelmisena arvutatud Fondi vara ja osaku puhasväärtus viivitamata tühistada ning arvutada uus, valitsevatele asjaoludele vastav Fondi vara ja osaku puhasväärtus.

## **6. OSAKUTE VÄLJALASKMINE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE**

<sup>6</sup> Pangapäev tähendab igat kalendripäeva, mis ei ole laupäev, pühapäev või Eesti Vabariigi rahvuspäeva või riigipäeva.

## 6.1. OSAKUTE VÄLJALASKMINE JA TAGASIVÕTMINE

- 6.1.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik ning ajaliste ja mahuliste piiranguteta. Osakuid lastakse välja ainult raha eest. Vahendaja või Registripidaja teenustasu kannab Osakuomanik.
- 6.1.2. Osakute väljalaset korraldab Registripidaja, mis teostab esitatud ostukorralduste alusel väljalastud osakute kanded väärtpaberikontodele<sup>7</sup>.
- 6.1.3. Fondivalitseja ei võta osakute väljalaskel ja tagasivõtmisel väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu.
- 6.1.4. Osaku omandamine ja tagasimüük:
  - a) Osakuid saab Osakuomanik omandada ja tagasi müüa oma kontohalduri<sup>8</sup>, Vahendajate ja Registripidaja kaudu esitades oma kontohaldurile, Vahendajale või Registripidajale ettenähtud vormis tehingukorralduse.
  - b) Iga tehingukorralduse esitamisega kinnitab Osakuomanik, et on Fondi Tingimuste ja prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
  - c) Osaku omandamiseks esitab investor oma kontohaldurile, Vahendajale või Registripidajale ettenähtud vormis ostukorralduse.
  - d) Osaku tagasimüümiseks esitab Osakuomanik oma kontohaldurile, Vahendajale või Registripidajale ettenähtud vormis müügikorralduse.
- 6.1.5. Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehinnaks on osaku puhasväärtus, mis määratakse ostukorralduse Registripidajale laekumise päevale<sup>9</sup> järgneval pangapäeval.
- 6.1.6. Ostukorralduse Registripidajale laekumisele järgneval pangapäeval jagatakse ostukorralduses näidatud summa osaku väljalaskehinnaga ja saadakse Osakuomaniku poolt omandatavate osakute arv. Juhul kui jagamise tulemus ei ole täisarv, kantakse Osakuomaniku väärtpaberikontole vastav murdosak. Osakud kantakse Osakuomaniku väärtpaberikontole järgmisel pangapäeval ostukorralduse Registripidajale laekumisest arvates ("väärtuspäev T+1, kus T on ostukorralduse Registripidajale laekumise pangapäev").
- 6.1.7. Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, mis määratakse vastava müügikorralduse Registripidajale laekumise päevale<sup>10</sup> järgneval pangapäeval.
- 6.1.8. Müügikorralduse Registripidajale laekumisele järgneval pangapäeval korrutatakse müügikorraldusel märgitud osakute arv osaku tagasivõtmishinnaga ning saadakse summa, mille Osakuomanik osakute tagasimüümise tulemusel saab.
- 6.1.9. Müügikorralduse alusel arvutatud summa kantakse Osakuomanikule hiljemalt vastava müügikorralduse Registripidajale laekumisele järgneval

<sup>7</sup> Taotleja väärtpaberikontoks võib olla ka vastavas registris kolmandale isikule avatud esindajakonto, mille kaudu taotleja teostab oma väärtpaberite hoidmist.

<sup>8</sup> Kui vastav kontohaldur osaku omandamist enda klientidele võimaldab.

<sup>9</sup> Vastaval pangapäeval peale 16.00 Registripidajale laekunud ostukorraldus loetakse laekunuks järgneval pangapäeval.

<sup>10</sup> Vastaval pangapäeval peale 16.00 Registripidajale laekunud müügikorraldus loetakse laekunuks järgneval pangapäeval.

neljandal pangapäeval („väärtuspäev T+4“), välja arvatud p.6.3.1.-6.3.3. nimetatud juhtudel. Eelnimetatud aja hulka ei arvestata pangaülekande teostamiseks kuluvat aega, mis sõltub makse teostamisega seotud pankade tingimustest.

## 6.2. OSAKUTE VAHETAMINE

- 6.2.1. Osakuomanikul on võimalik osakuid vahetada Fondivalitseja valitsetava teise fondi osakute vastu (kui Fondivalitseja selliseid fonde loob) vastavalt omandatava osakuliigi nõudmistele, esitades vahetamiskorralduse oma kontohalduri, Vahendaja või Registripidaja poolt ettenähtud vormis.
- 6.2.2. Osakute vahetamisel võetakse vahetatavad osakud tagasi ning lastakse välja uued osakud, kusjuures Osakuomanikule vahetuse käigus väljamakseid ei tehta. Vahetatavate osakute arv korrutatakse vahetatava osaku tagasivõtmishinnaga ning saadakse summa, mille alusel vastavalt uute osakute väljalaskehinnale lastakse välja uued osakud. Vahetatavate osakute tagasivõtmishind ja uute osakute väljalaskmishind määratakse vahetamiskorralduse Registripidajale laekumise päevale järgmisel pangapäeval. Kui vahetamiskorraldus laekub Registripidajale peale kella 16.00 siis loetakse korraldus laekunuks järgmisel pangapäeval.
- 6.2.3. Vahetamisel tagasi võetud osakud kustutatakse osakute registrist ja vahetamiskorralduse alusel omandatud osakud kantakse Osakuomaniku väärtpaberikontole vahetamiskorralduse Registripidajale laekumisele<sup>11</sup> järgneval neljandal pangapäeval („väärtuspäev T+4“), välja arvatud p.6.3.1.-6.3.3. nimetatud juhtudel.

## 6.3. ÜLDIST

- 6.3.1. Kui Osakuomanikud taotlevad ühel ja samal pangapäeval laekunud müügi- ja vahetuskorraldustega osakute tagasivõtmist üle 10% Fondi puhasväärtusest siis on Fondivalitsejal õigus kõigi vastava päeva müügi- ja vahetuskorralduste alusel tehtavaid arveldusi kuni kümne pangapäeva võrra edasi lükata. Väljamakse tegemise aja hulka ei loeta pangaülekandeks kuluvat aega.
- 6.3.2. Fondivalitsejal on õigus osakute tagasivõtmine ja tagasivõtmissummade väljamaksmine peatada kuni kolmeks kuuks *investeerimisfondide seaduses* ettenähtud juhtudel.
- 6.3.3. Fondi osakutega on tehingute tegemine peatatud ajal, mil Fondi puhasväärtuse arvutamine ei ole võimalik kuna suletud on üks või mitu börsi või muud reguleeritud väärtpaberiturgu, kus Fond kaupleb.
- 6.3.4. Kui Osakuomanikele kuuluvaid osakuid hoitakse esindajakontol, tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid Osakuomanikele vastavale esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole.
- 6.3.5. Osak loetakse väljalastuks Registris registreerimise hetkest ja tagasivõetuks Registris tühistamise hetkest. Osakutehingute täpsemad tingimused on kirjeldatud Fondi prospektis.

---

<sup>11</sup> Vastaval pangapäeval peale 16.00 Registripidajale laekunud vahetamiskorraldus loetakse laekunuks järgneval pangapäeval.

- 6.3.6. Fondivalitsejal võib lubada osakute tagasivõtmisel teha väljamakseid varem kui Fondi tingimustes sätestatud, kui osakuomanik selleks soovi avaldab ja Fondis on väljamakseks piisavalt raha.

## 7. FONDIVALITSEJA

### 7.1. FONDIVALITSEJA TEGEVUSE ALUSED

- 7.1.1. Fondivalitseja tegevus Fondi valitsemisel on määratud Fondivalitseja põhikirja, Tingimuste ja Eesti Vabariigi õigusaktidega. Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi saavutamiseks.
- 7.1.2. Fondivalitsejale on Finantsinspeksiooni poolt väljastatud fondivalitseja tegevusluba koos õigusega osutada *investeeringufondide seaduse §-s 13 lg.1 p.1-3* sätestatud teenuseid.

### 7.2. FONDIVALITSEJA ÜLESANDED

- 7.2.1. 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.
- 7.2.2. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema valitsetavate investeeringufondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 7.2.3. Fondivalitseja esindab Osakuomanike huve kõigis Fondi tegevust puudutavates küsimustes suhetes kolmandate isikutega.

### 7.3. FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 7.3.1. 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; tagama oma tegevuseks vajalike protseduuride kehtestamise ja rakendamise ning Fondi valitsemiseks vajalike vahendite olemasolu ja nende efektiivse kasutamise;
  - b) 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;
  - c) 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.
- 7.3.2. 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 väärtpapereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
  - c) hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 7.3.3. Fondivalitseja tagab Fondi vara investeerimisel Fondi investeeringute piisava hajutamise erinevatesse väärtpapieritesse ja muusse varasse lähtuvalt Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipidest ja kohaldatavatest investeerimispiirangutest.
- 7.3.4. 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. Fondijuht vastutab Fondivalitseja ees oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest, kui tema kohustuste rikkumise tagajärjel tekitati kahju Fondile või Osakuomanikele.
- 7.3.5. 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.
- 7.3.6. Fondivalitseja määrab igal pangapäeval kindlaks Fondi vara ja Osaku puhaskäivituse ning Osaku väljalaskmis- ning tagasivõtmishinna.
- 7.3.7. Fondivalitsejal on õigus Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras saada Fondi arvelt tasu Fondi valitsemise eest. Fondivalitseja omakorda kannab enda arvelt Tingimuste punktis 10.8 nimetatud Fondi valitsemisega seotud kulutused.
- 7.3.8. Fondivalitseja võib omada Fondi osakuid, kui õigusaktides ei ole sätestatud teisiti. Osakute omandamise või tagasivõtmise tehingu toimumisest teatab Fondivalitseja Finantsinspeksioonile hiljemalt kümnendal päeval pärast tehingu toimumist.

#### 7.4. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

- 7.4.1. 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.

7.4.2. Fondi vara investeerimist võib edasi anda üksnes teisele fondivalitsejale, krediidasutusele või investeerimisühingule, kellel on tegevusluba *väärtpaberituru seaduse §-s 43 lg.1 p.4* 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 ilmneda huvide konflikt kolmanda isiku ja Fondivalitseja, Fondi või Osakuomanike vahel.

7.4.3. Ülevaade Fondivalitseja poolt kolmandatele isikutele üle antud Fondi valitsemisega seotud tegevustest on toodud Fondi prospektis.

## 7.5. FONDIVALITSEJA VASTUTUS

7.5.1. Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest. Fondivalitseja ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

## 8. DEPOSITOORIUM

8.1. Depositoorium hoiab Fondi vara, mis on Depositooriumi kaudu hoitav ja täidab muid õigusaktides ettenähtud ülesandeid. Depositoorium rakendab oma kohustuste täitmisel professionaalse väärtpaberite haldamise teenust osutava isiku tegevuses tavapäraselt nõutavat hoolsust ning teeb kõik mõistlikult vajaliku, et tagada Osakuomanike huvide kaitse.

8.2. Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Selliste isikute valikul ja ka edaspidi rakendab Depositoorium vajalikku hoolsust, et tagada vastavate isikute usaldusväärsus ning veenduda, et vastava kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased, et täita oma kohustusi.

8.3. Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, Osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest. Fondi väärtpaberite hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depositoorium Fondile või Osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Fondi vara või väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul ei ole Depositoorium rakendanud vajalikku hoolsust ja täitnud kolmandate isikute üle järelevalve teostamise kohustust. Depositoorium ei vastuta Fondivalitseja, Fondi ega Osakuomanike ees mistahes kolmandate isikute tegevusest tulenevate kahjude eest.

## 9. OSAKUTE REGISTER

- 9.1. Fondi osakute omandiõigus ja Fondi osakutest tulenevad Osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest Registrisse. Osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega annab Osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikus ulatuses. Osakuomanikul on õigus tugineda Registri kandele kolmandate isikute ees oma õiguste ja kohustuste teostamisel. Osakuomaniku väärtpaberikonto haldur väljastab Osakuomaniku nõudel väärtpaberikonto väljavõtte Osakuomanikele kuuluvate osakute kohta.
- 9.2. Registripidamine ja registriandmete säilitamine osakute osas toimub vastavalt Fondivalitseja ja Registripidaja vahel sõlmitud registripidamise lepingule. Registrisse kantud andmete töötlemine toimub vastavalt Fondivalitseja ja Registripidaja vahel kokkulepitud andmetöötamise reeglitele, mis peavad tagama registrisse kantud andmete piisava kaitstuse loata töötamise, sealhulgas loata kasutamise, hävimise ning muutmise eest.
- 9.3. Registripidaja teeb Registrisse kandeid Fondi osakuid puudutava tehinguinfo alusel. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või muu Registripidaja poolt aktsepteeritav alus.
- 9.4. Registripidaja on kohustatud tagama Registrisse kantud andmete kestvalt muutumatu säilimise ning õigustatud isikutele ja asutustele taasesitamise. Registripidaja on kohustatud säilitama kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel vastava kande tegemisest arvates. Andmeid säilitatakse dokumentaalselt või kirjalikku taasesitamist võimaldaval viisil.
- 9.5. Registripidaja tegevuse organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase, finantsseisund, vastavate töötajate pädevus ja kogemused ning muud võimalused peavad olema küllaldased, et tagada seaduses ja Fondivalitsejaga sõlmitud registripidamise lepingus nimetatud ülesannete täitmine. Registripidaja peab hüvitama Registri pidamisel oma kohustuste rikkumisega Fondivalitsejale ja Osakuomanikele tekitatud otsese kahju.

## 10. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA KULUTUSED

- 10.1. Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale tasu Fondi valitsemise eest (edaspidi "Valitsemistasu"). Valitsemistasu koosneb igakuisest põhiosast ja kvartaalsest tulususpreemiast.
- 10.2. Valitsemistasu põhiosa määr on kuni 0,6% aastas Fondi aktive igapäevasest puhasväärtusest. Valitsemistasu põhiosa täpse määra otsustab Fondivalitseja juhatus ja see avaldatakse Fondi prospektis ja lihtsustatud prospektis.
- 10.3. Lisaks Valitsemistasu põhiosale makstakse Fondivalitsejale tulususpreemiat tingimusel, et Fondi osaku puhasväärtus ületab senise ajaloo kõrgeimat kvartali lõpu osaku puhasväärtust ning osaku puhasväärtuse kasvumäär on Fondi jooksva kvartali jooksul ületanud tulususpreemia arvutusläve.
- 10.3.1. Tulususpreemia arvutusläveks on:
- a) null protsenti, kui alusväärtuse muutus on jooksva kvartali algusest olnud negatiivne;
  - b) alusväärtuse kasvumäär kui alusväärtuse muutus on jooksva kvartali algusest olnud positiivne.

- 10.3.2. Alusväärtuseks on Fondi võrdlusindeksi (Merrill Lynch Euro Currency Libor 6m Constant Maturity indeks<sup>12</sup>) väärtus, millele on lisatud kasvumäär 1,5% aasta baasil.
- 10.3.3. Tulususpreemiana makstakse Fondivalitsejale 7,5% osaku puhasväärtuse kasvu sellelt osalt, mis ületab tulususpreemia arvutusläve.
- 10.3.4. Tulususpreemiat arvutatakse ja kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena. Arvestatud tulususpreemiat korrigeeritakse vastavalt osaku puhasväärtuse igapäevasele muutumisele.
- 10.3.5. Kvartali jooksul kogunenud tulususpreemia makstakse Fondivalitsejale välja arvestamise kvartalile järgneva kuu jooksul.
- 10.4. Fondi arvelt makstakse Depositooriumile tasu depoteenuse osutamise eest (edaspidi "Depootasu"). Depootasu määr on 0,09% aastas Fondi aktive puhasväärtusest, kuid minimaalselt 1000 krooni kuus. Depootasule lisandub käibemaks seaduses sätestatud määras.
- 10.5. Valitsemistasu ja Depootasu arvestatakse Fondi aktive turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja arvestamise kuule järgneva kuu jooksul (välja arvatud Valitsemistasu osaks olev tulususpreemia, mis makstakse välja punktis 10.3.5 tähtajal). Valitsemistasu ja Depootasu arvestatakse baasil: tegelik päevade arv perioodis jagatud tegelik päevade arv aastas (actual/actual).
- 10.6. Fondi arvelt makstakse veel:
  - 10.6.1. Fondi vara hoidmise ja varaga tehingute tegemisega seotud kulud nagu tasud maakleritele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud;
  - 10.6.2. Fondi auditeerimisega seotud kulud;
  - 10.6.3. Fondi administreerimise (Fondi raamatupidamise ja puhasväärtuse arvutamise teostamise) kulud Fondi prospektis nimetatud teenuse osutajale;
  - 10.6.4. Osakute registri pidamisega seonduvad kulud vastavalt Registripidaja hinnakirjale (sealhulgas Registripidaja teenustasud seoses osakute tehingukorralduste täitmisega).
- 10.7. Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 5% Fondi varade kaalutud aasta keskmisest turuväärtusest.
- 10.8. Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamisega seotud, samuti Tingimuste muutmise kulud kannab Fondivalitseja.

## 11. FONDI RAAMATUPIDAMINE JA TEABE AVALDAMINE OSAKUOMANIKELE

- 11.1. Fondi puudutav teave avaldatakse vastavalt õigusaktides ja Tingimustes ettenähtule prospektis nimetatud veebilehel (edaspidi: „veebileht”) ning vajadusel prospektis nimetatud üleriigilise levikuga päevalehes (edaspidi: „päevaleht”). Eelnimetatud veebilehel või päevalehes avaldab Fondivalitseja vajadusel ka informatsiooni asjaolude kohta, mis oluliselt mõjutavad Fondi tegevust või finantsseisundit või Fondi osakute puhasväärtuse kujunemist.
- 11.2. Igal pangapäeval avaldab Fondivalitseja oma veebilehel osakute puhasväärtuse, ostu- ja müügihinna.

---

<sup>12</sup> Indeksi algallikana kasutab Fondivalitseja Bloombergi infosüsteemi leheküljel LEC6 <Index> avaldatavat informatsiooni.

- 11.3. Fondivalitsejal on õigus saata teadaoleval Osakuomaniku posti- või e-posti aadressil teateid ja raporteid Fondi kohta. Fondivalitseja asukohas ja veebilehel on Osakuomanikel võimalik tutvuda Tingimuste p.4.2.1.g) alapunktides loetletud dokumentide ja andmetega.
- 11.4. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta. Fondivalitseja majandusaasta on 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini.
- 11.5. Fondi majandusaasta aruanne tehakse Fondivalitseja asukohas ja veebilehel kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondi majandusaasta lõppemist ja poolaastaaruanne hiljemalt 2 kuud pärast poolaasta lõppu.

## **12. FONDI LIKVIDEERIMINE**

- 12.1. Fond likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Depositoorium võib otsustada Fondi likvideerimise, kui Fondi valitsemine on Depositooriumile üle läinud ja Fondi valitsemist ei ole Depositooriumil õnnestunud teisele fondivalitsejale üle anda.
- 12.2. Fondi likvideerimise otsustamisel kaalutakse selle vajalikkust ja Osakuomanike huvi. Fondi likvideerimist tingivad asjaolud võivad olla näiteks turuolukorra muutusest tulenev investeerimiseesmärgi saavutamatus, investorite huvipuudus jmt.
- 12.3. Fondi likvideerimiseks peab Fondivalitseja või Depositoorium taotlema Finantsinspeksioonilt sellekohase loa.
- 12.4. Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamisel teatab Fondivalitseja või Depositoorium Fondi likvideerimisest viivitamatult päevalehes ja veebilehel, märkides teates õigusaktides nõutavad andmed, sealhulgas tähtaja, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded Fondi vastu. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevalt päevast alates peatatakse Fondi osakute väljalase ja tagasivõtmine. Likvideerimine tuleb lõpule viia 6 kuu jooksul arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 12.5. Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja või Depositoorium Fondi varad, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi varade puhasväärtusest Fondi likvideerimisotsuse tegemise päeval.
- 12.6. Likvideerimisel järelejäänud vara jagatakse Osakuomanike vahel proportsionaalselt nende omandis olevate osakute arvuga. Teate raha jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja või Depositoorium päevalehes või saadab vastava teate kõigile Osakuomanikele Depositooriumile teadaoleval aadressil tähtkirjana. Väljamakse tegemisel kustutatakse Osakuomanikule kuuluvad osakud ning tema osakust tulenevad õigused ja kohustused lõppevad.
- 12.7. Kui Fondi likvideerimise käigus ilmneb Fondi maksejõuetus, vastutab kõigi Fondi vastu rahuldamata jäetud nõuete täitmise eest Fondivalitseja, välja arvatud nõuded, mis on tekkinud pärast Fondi valitsemise üleminekut Depositooriumile ja mille osas vastutab vastavalt Depositoorium.

## **13. TINGIMUSTE MUUTMINE**

- 13.1. Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja nõukogu oma äranägemisel. Tingimuste muudatusotsusest teatatakse viivitamatult Depositooriumit.

13.2. Pärast muudetud Tingimuste registreerimist Finantsinspektsioonis teatatakse sellest päevalehes ja veebilehel. Muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest päevalehes, kui avaldamisteates ei ole märgitud muudatuste jõustumiseks hilisemat kuupäeva. Muudetud Tingimused avaldatakse veebilehel.

## LISA NR.1

### 1. Tuletisinstrumentide alusvarana aktsepteeritavad väärtpaberiindeksid

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

### 2. Tuletisinstrumentide alusvarana aktsepteeritavad intressimäärad

| Intressimäära nimetus   | Selgitus                                             | 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 |
| US T-bill 90 days       | USA riigi 90 päevaste võlakohustuste intressimäär    | CME   |
| US T-note 2 years       | USA riigi 2 aastaste võlakirjade intressimäär        | CBT   |

### 3. Tuletisinstrumentide alusvarana aktsepteeritavad valuutad

Euro  
USA dollar  
Austraalia dollar  
Suurbritannia naelsterling  
Šveitsi frank  
Rootsi kroon  
Norra kroon  
Taani kroon  
Islandi kroon  
Läti latt  
Leedu lutt  
Poola zlott  
Tšehhi kroon  
Ungari forint  
Kasahstani tenge  
Venemaa rubla  
Kanada dollar  
Türgi liir  
Jaapani jeen  
Ukraina grivna  
Uus-Meremaa dollar