

Käesolevad Tingimused on registreeritud Finantsinspektsioonis 11. augustil 2010 ja jõustuvad 20. septembril 2010.

## **Investeeringufond Avaroni Privaatportfell tingimused**

(Edaspidi: "Tingimused")

### **1. Üldsätted**

- 1.1 Käesolevad Tingimused sätestavad lepingulise investeeringufondi **Investeeringufond Avaroni Privaatportfell** tegevuse alused ning osakuomanike suhted fondivalitsejaga. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus või Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, siis tõlgendatakse nimetatud sätteid investeeringufondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 1.2 Investeeringufond Avaroni Privaatportfell (edaspidi: "Fond") on AS-i Avaron Asset Management poolt moodustatud lepinguline fond. Inglise keeles kasutatakse Fondi nimena: *Avaron Flexible Strategies Fund*.
- 1.3 Fondi valitseb AS Avaron Asset Management (edaspidi: "Fondivalitseja"), asukohaga Narva mnt 5-58, Tallinn 10117, Eesti Vabariik.
- 1.4 Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
- 1.5 Fondi deponoorium on AS Swedbank (edaspidi: "Depositoorium"), asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.6 Fond on kinnine avalik fond investeeringufondide seaduse mõistes.
- 1.7 Pangapäev on päev, millal krediidiasutused on Eestis üldistel alustel avatud, välja arvatud laupäev, pühapäev, rahvus- ja riigipüha.

### **2. Fondi tegevuse alused ja eesmärk**

- 2.1 Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu 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 investeerida portfelli, kuhu on koondatud Avaroni fondijuhtide eelistatud investeerimisideed. Fondis kombineeritakse paindlikult erinevaid varaklasse – Fondi vara võidakse paigutada aktsiaturgudele, mitmesugustesse võlakohustustesse, hoiustesse, tuletisinstrumentidesse ning muudesse finantsvaradesse, kusjuures eri vara klasside, majandussektorite ning investeerimisregioonide osakaalud muutuvad ajas sõltuvalt fondijuhi nägemusest ja valitsevast turuolukorrast. Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv läbi majandus- ja turutsükli.
- 2.4 Osakuomanikele ei garanteerita Fondi tulusust ega alginvesteeringu säilimist.

### **3. Fondi investeerimispoliitika**

- 3.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeeringufondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.2 Fondi investeerimiseesmärgi saavutamiseks kombineeritakse Fondi vara investeerimisel paindlikult erinevaid vara klasse, majandussektoreid ja investeerimisregioone vastavalt fondijuhi nägemusele ja valitsevale turuolukorrale. Näiteks võib mõnel ajahetkel olla Fondi vara investeeritud olulises osas aktsiatesse, teistes turutingimustes aga eelkõige võlakohustustesse ja hoiustesse. Samas võidakse Fondi vara paigutada ka muusse Tingimustes nimetatud varasse ning varieerida erinevate varaklasside proportsioone. Vajaliku paindlikkuse tagamiseks on Tingimustes sätestatud investeerimispiirangud laiad, määrates kindlaks lubatud investeeringute üldise raamistiku. Fondi investeeringute hajutatus on madal ja muutuv ajas. Tulenevalt investeerimispoliitikast on Fondi riskiprofiil ja –tase ajas muutuvad, kuid kokkuvõttes on Fondi risk kõrge.
- 3.3 Fondi vara võidakse investeerida igat liiki emitentidesse, kõigisse vara klassidesse, riikidesse ja majandusharudesse. Vastavad osakaalud määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus. Fond võib kasutada võimendust, võttes selleks laenu või kasutades tuletisinstrumente. Fondi arvel võib anda laenu. Erinevate finantsinstrumentide osakaalud on muutuvad ajas ja nende kombinatsioon kujuneb vastavalt fondijuhi nägemusele ning tugineb Fondivalitseja poolt teostatava ettevõtte spetsiifilisele ja makromajanduse analüüsile.

### **4. Investeerimispiirangud**

- 4.1 Fondi vara võib investeerida kõikidesse finantsinstrumentidesse, sealhulgas kuni 100% ulatuses igasse alljärgnevalt nimetatud finantsinstrumendi liiki:
  - a) krediidiasutuste 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;

c) tuletisinstrumentidesse;

d) investeerimisfondi aktsiatesse ja osakutesse.

4.2 Finantsinstrumendid, millesse Fondi vara investeeritakse, võivad olla kaubeldavad reguleeritud väärtpaberiturul või mitte. Reguleeritud väärtpaberiturul mittekaubeldavad aktsiad võivad moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest. Muud reguleeritud väärtpaberiturul mittekaubeldavad väärtpaberid võivad moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest.

4.3 Fondi vara võib investeerida kõigi riikidega seotud finantsinstrumentidesse. Ühegi riigiga seotud finantsinstrumentide osakaal ei ole piiratud.

4.4 Ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse (v.a. investeerimisfondi aktsiad ja osakud) võib investeerida maksimaalselt 20% Fondi aktive turuväärtusest. Kui ühe isiku emiteeritud väärtpaberite väärtus moodustab Fondi aktive turuväärtusest üle 10%, ei või kõigi selliste väärtpaberite koguväärtus moodustada rohkem kui 60% Fondi aktive turuväärtusest.

4.5 Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud väärtpaberite, sellele isikule antud laenude ja sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ning tuletistehingute avatud riskipositsioonid selles isikus ei või moodustada rohkem kui 33% Fondi aktive turuväärtusest. Nimetatud piirangut ei rakendata Fondi arvelduskontole ja üleöödeposiitidele Depositooriumis.

4.6 Erandina punktides 4.4 ja 4.5 sätestatud reeglitest võib ühe eurofondi aktsiatesse või osakutesse investeerida kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest.

4.7 Fondi vara võib 100% ulatuses investeerida Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondide osakutesse. Seejuures ei võeta Fondilt väljalaske- ega tagasivõtmistasu. Samuti kompenseerib Fondivalitseja Fondile täies ulatuses edukustasud ning 90% valitsemistasudest, mis Fondivalitseja on saanud Fondi investeringutelt teistesse Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide osakutesse.

4.8 Fond võib omada kuni 10% äriühingu aktsiatest või osadest.

4.9 Fondi arvel võib teha tehinguid tuletisinstrumentidega, järgides investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides, sisemistes protseduurireeglites ja Tingimustes sätestatud. Fondi vara võib investeerida sellistesse tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on finantsinstrumendid, millesse Fond võib investeerida, väärtpaberiindeksid, intressimäärad või valuutakursid.

Tuletisinstrumentidega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid nii riskide maandamise eesmärgil kui ka riskide võtmiseks. Fond võib müüa katmata ostu- ja müügioptione. Fondi müüdü katmata ostu- ja müügioptionide positsioon ei või täitmishinnas ületada 20% Fondi aktive turuväärtusest. Fondi tuletisinstrumentide avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada Fondi vara puhaväärtust.

4.10 Fondivalitseja võib Fondi arvel tagada väärtpaberite väljalaset, välja lasta võlakirju, võtta ja anda laenu, teha repo- ning pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondi arvel võib võtta laenu ning muid eelpoolnimetatud kohustusi kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondi arvel antava laenu või võetava laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui 12 kuud.

Fondi arvel võib anda laenu ja teha pöördrepotehinguid 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Ühele isikule antud laenusumma väärtus võib moodustada maksimaalselt 10% Fondi aktive turuväärtusest laenu andmise päeval. Tagamata laenude kogusumma võib moodustada maksimaalselt 30% Fondi aktive turuväärtusest iga sellise laenu andmise päeval. Fond võib võtta laenu tagatiseks oma Osakuid ja teha pöördrepotehinguid oma Osakutega.

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

## **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 arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).

5.3 Fondil on ühte liiki Osakud: Investeerimisfond Avaroni Privaatportfell B, nimiväärtusega 10 eurot.

5.4 Osakute registrit peab AS Swedbank (edaspidi: "Registripidaja"), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.

5.5 Registripidamisele, kannete tegemisele registrisse, registriandmete säilitamisele ja Registripidaja vastutusele kohaldatakse Fondivalitseja ja Registripidaja vahel sõlmitud lepingut ja andmetöötlusreegleid. Registripidaja väljastab Investori nõudel väljavõtte osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötluse teel. Registripidaja teeb registrisse kande õigustatud isiku (investori, investori esindaja, Fondivalitseja)

esitatud korralduse alusel. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või muu registripidaja ja Fondivalitseja poolt aktsepteeritav alus. Registripidaja on kohustatud säilitama kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel kande tegemisest.

- 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:
- nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
  - võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
  - saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust ja Osakute liigist tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast ja Fondi tulust;
  - tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase aasta- või poolaastaaruande, Osakute emissiooniprospekti ning muu õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;
  - nõuda oma osalust tõendava dokumendi väljastamist;
  - toimida muul õigusaktides või Tingimustes ettenähtud viisil.
- 5.8 Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depositooriumile või kolmandale isikule.
- 5.9 Osakuomaniku kohustused:
- 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.
  - Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude tema Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.
  - Võimalike maksukohustuste osas on osakuomanikel soovitatav nõu pidada asjatundliku maksunduse spetsialistiga.
- 5.10 Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest Osakute registrisse. Osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega annab osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikus ulatuses.

## **6. Osaku puhasväärtuse määramine**

- 6.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.
- 6.2 Fondi vara puhasväärtuse määramiseks arvutatakse Fondi varade väärtus, millest arvatakse maha nõuded Fondi vastu. Fondi vara väärtus määratakse eelkõige turuväärtuse alusel. Kui turuväärtust ei ole võimalik kindlaks teha, leitakse Fondi vara väärtus muu õiglase väärtuse määramise meetodi alusel vastavalt sisereeglites sätestatule.
- 6.3 Osaku puhasväärtus saadakse Fondi puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga, mida on korrigeeritud Fondivalitsejale laekunud, kuid arveldamata väljalaske- ja tagasivõtmiskorraldustest tulenevate Osakute arvuga.
- 6.4 Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 16.30. Osaku puhasväärtus, tagasivõtmis- ja väljalaskehind määratakse täpsusega neli kohta peale koma.
- 6.5 Juhul, kui pärast Fondi ja Osaku puhasväärtuse kindlaksmääramist toimub või ilmneb sündmus või asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt oluliselt mõjutab Fondi ja Osaku puhasväärtust, on Fondivalitsejal õigus kindlaksmääratud Fondi turuväärtust, puhasväärtust ja Osaku puhasväärtust ümber hinnata tingimusel, et sellise ümberhindamise tegematajätmine kahjustaks investorite huvisid.
- 6.6 Fondi raamatupidamise aruanded ja puhasväärtuse arvutus koostatakse Eestis ametlikult kehtiva vääringu järgi. Osaku puhasväärtus avaldatakse vastava Osaku liigi valuutas.
- 6.7 Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses.

## **7. Osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine**

- 7.1 Osakute emitendiks on Fondivalitseja.
- 7.2 Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning nende emissioonimahtu ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata.

- 7.3 Osak lastakse välja üksnes väljalastavate Osakute arvule vastava Osaku puhaväärtuse ulatuses raha laekumisel Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Osaku puhaväärtusest.
- 7.4 Osakute väljalaskmine:
- Osakuid lastakse välja igal pangapäeval.
  - Osaku väljalasketasu määr on maksimaalselt 2% Osaku puhaväärtusest.
  - Osaku omandamiseks esitab investor Osaku tehingute korraldajale ostukorralduse. Osak lastakse välja märkimissumma laekumisel Fondi kontole (väärtuspäeval). Väärtuspäev on hiljemalt kolmas pangapäev peale Tehingupäeva (T+3), välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor lepivad kokku teistsuguses arveldusperioodis. Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.
  - Osaku väljalaskehind on ostukorralduse laekumise päeva („Tehingupäeva”) seisuga arvatud Osaku puhaväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.
  - Fondivalitsejal on õigus keelduda ostukorralduse täitmisest, kui see on Fondivalitseja hinnangul vajalik Fondi olemasolevate osakuomanike huvide kaitsmiseks.
- 7.5 Osakute tagasivõtmine:
- Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas. Väljamakse tegemise päeval (väärtuspäeval) kustutatakse Osak registrist ning Osakust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad. Osakuid võetakse tagasi üks kord kuus, Osakuomaniku valikul ooteajaga üks või kolm täis kalendrikuud.
  - Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud tingimustel ja korras. Osakute tagasivõtmise võib Fondivalitseja kuni üheks aastaks peatada, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärasalt valitsemist ning kui Fondi väärtapabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste osakuomanike huve. Osakute tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest peab Fondivalitseja viivitamata teatama Finantsinspeksioonile ja Depositooriumile, samuti kõigi nende lepinguriikide finantsjärelevalve asutustele, kus Osakuid pakutakse. Teate Osakute tagasivõtmise peatamisest peab Fondivalitseja viivitamata avaldama oma veebilehel.
  - Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Osaku tehingute korraldajale müügikorralduse. Muuhulgas näitab Osakuomanik müügikorraldusel, kas ta soovib osakute tagasivõtmist ühe- või kolmekuulise ooteajaga.
  - Osaku tagasivõtmisel maksab Osakuomanik Fondile tagasivõtmistasu, mille määr on maksimaalselt 1,5% Osaku puhaväärtusest. Tagasivõtmistasu on Fondi tulu. Fondivalitseja võib kehtestada diferentseeritud tagasivõtmistasu määrad sõltuvalt perioodi pikkusest, mille jooksul Osakuomanik on Osakuid omanud, ja Osakuomaniku valitud müügikorralduse täitmise ooteajast.
  - Osaku tagasivõtmishind sõltub Osakuomaniku valitud müügikorralduse täitmise ooteajast. Kui Osakuomanik on valinud ühekuulise ooteaja, on Osaku tagasivõtmishind müügikorralduse laekumise kuule järgneva kalendrikuu viimase pangapäeva seisuga arvatud Osaku puhaväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu. Kui Osakuomanik on valinud kolmekuulise ooteaja, on Osaku tagasivõtmishind müügikorralduse laekumise kuule kolmandana järgneva kalendrikuu viimase pangapäeva seisuga arvatud Osaku puhaväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu.
  - Väärtuspäev on hiljemalt kolmas pangapäev peale päeva, mille seisuga arvatud Osaku puhaväärtuse põhjal määratakse tagasivõtmishind, välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud teistsuguses arveldusperioodis. Väljamakse tegemise tähtaja hulka ei kuulu tagasivõtmissumma investori pangakontole ülekandeks kuluv aeg.
  - Kui tekib vajadus Fondi antud laenust või Fondi arvel tehtud pöördrepitehingust tulenevate nõuete tagamiseks Osakuid realiseerida (lunastada), on Osaku tagasivõtmishind realiseerimisotsuse päeva seisuga arvatud Osaku puhaväärtus.
- 7.6 Fondivalitsejal on õigus oma äranägemisel väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu vähendada või selle võtmisest loobuda.
- 7.7 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 emissiooniprospettis. Osakuid omandanud või tagastanud isiku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- või tagasivõtmistasu suuruse kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis.
- 7.8 Kui Osakuid hoitakse esindajakontol, esitab Fondivalitsejale korraldusi esindajakontol tehingute tegemiseks esindajakonto omanik. Tehingutest tulenevaid Osakute kandeid ja raha makseid tehakse sellisel juhul esindajakontole ja esindajakonto omaniku arvelduskontole. Investori kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt investoriga sõlmitud lepingutele.
- 7.9 Osakute vahetamine ei ole lubatud.
- 7.10 Investoril ei ole lubatud ostu- ega müügikorraldust peale selle esitamist tagasi võtta ega muuta. Ostu- või müügikorralduse esitanud investor on kohustatud tagama, et tehingu arveldamiseks vajalikud tingimused oleks õigeaegselt täidetud. Osakute märkimisel on investor kohustatud õigeaegselt Fondi kontole üle kandma rahasumma märgitud Osakute eest. Investori kohustuste rikkumisel on Fondivalitseja õigustatud kasutama kõiki seaduses

sätetatud õiguskaitsvahendeid (mh võib Fondivalitseja tehingust taganeda ja nõuda investorilt Fondile ja teistele osakuomanikele põhjustatud kahju hüvitamist).

7.11 Osakutega tehingute tegemise täpsustavad detailid, sealhulgas 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 väärtpapereid 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 Depositooriumi 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.

8.8 Fondivalitseja ei oma ega omada Osakuid.

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. Depositooriumi tegevus**

9.1 Depositoorium hoiab fondi raha, väärtpapereid ja muud likviidset vara. Depositoorium ei korralda fondi muu vara hoidmist, kui Fondivalitseja ja Depositoorium ei lepi kokku teisiti. Samuti täidab depositoorium muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid.

9.2 Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.

9.3 Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.

9.4 Depositoorium rakendab Fondi vara või väärtpapereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hoolsust, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depositoorium 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:

- a) Valitsemistasu määr on maksimaalselt 1,25% aastas Fondi varade turuväärtusest. Lisaks makstakse Fondivalitsejale Osakute tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Osaku puhasväärtus ületab viimast Fikseeritud NAV-i, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil. Edukustasu määr on 10% Osaku puhasväärtuse tõusust üle viimase Fikseeritud NAV-i, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 12 kuu Euribori määr aasta baasil.
- b) Fikseeritud NAV on arvestuspäevale eelneva kalendriaasta 31. detsembri seisuga arvatud Osaku puhasväärtus.
- c) Kasutatav Euribori määr fikseeritakse iga kvartali viimase tööpäeva seisuga järgneviks kvartaliks.
- d) 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 Depositooriumile makstakse tasu osutatud teenuste eest. Depootasu suurus on 0,09% - 0,24% (sõltuvalt eri turgude osakaalust Fondi portfellis) Fondi varade turuväärtuselt aastas, kuid vähemalt 2000 Eesti krooni kuus. Eeltoodud depootasu määradele lisandub käibemaks seaduses sätestatud määras. Andmed kehtiva depootasu määra kohta on avalikustatud prospektis.

10.3 Valitsemistasu ja depootasu võetakse arvesse igal puhasväärtuse arvutamise päeval ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Edukustasu eraldi hinnatakse ümber igal puhasväärtuse arvutamise päeval, fikseeritakse iga aasta 31. detsembri seisuga ja makstakse olemasolul välja järgmise aasta jaanuari jooksul.

10.4 Fondi arvelt makstakse veel:

- a) muud Fondi vara hoidmise ja tehingute tegemisega seotud kulud nagu tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud;
- b) Fondi auditeerimisega seotud kulud;
- c) Fondi administreerimise (Fondi raamatupidamise ja vara puhasväärtuse määramise teostamine) kulud teenusepakkujale;
- d) Osakute registri pidamisega seonduvad kulud vastavalt Registripidaja hinnakirjale (sh Registripidaja teenustasud seoses Osakute märkimis- ja lunastuskorralduste vastuvõtmise ja täitmisega);
- e) Fondi tingimuste muutmisega seonduvad menetlustasud ja investorite teavitamiskulud.

10.5 Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 15% 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) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
- h) Fondi vara puhasväärtuse määramise ja Fondi arvel tuletistehingute tegemise sisemised protseduurireedid;
- i) Info Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.

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

- 12.2 Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Osaku puhasväärtuse ning 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.
- 12.4 Fondivalitsejal on õigus saata teadaoleval osakuomaniku posti- või e-postiaadressil teateid ja raporteid Fondi kohta.

### **13. Tingimuste muutmine**

- 13.1 Fondivalitseja nõukogu otsusega võib Tingimusi 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.
- 14.2 Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel võib Fondi likvideerijaks olla ka Depositoorium.
- 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.