

EMISSIONIPROSPEKT

Kehtib alates 21.05.2020

LHV PENSIONIFOND ROHELINE

Oluline informatsioon

Käesolev kohustusliku pensionifondi avaliku pakkumise prospekt on koostatud ja avaldatud vastavalt Eesti Vabariigi investeerimisfondide seadusele Aktsiaseltsi LHV Varahaldus (registrikood 10572453, asukoha aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti) poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi LHV Pensionifond Roheline pakkumiseks.

Prospekt sisaldab olulist informatsiooni fondi pakkumise tingimuste kohta ja vajab põhjalikku tutvumist, sealhulgas prospektis viitelisena esitatud informatsioon. Prospekti lahutamatuks osaks on fondi tingimused, mida tuleb lugeda koos prospektiga. Kõnealused dokumendid koos annavad ülevaate fondi tegevuse alustest, fondivalitseja mandaadist fondi varade valitsemisel ning fondivalitseja ja osakuomanike vastastikustest õigustest ja kohustustest ning muust informatsioonist, mis on vajalik investeerimisotsuse tegemiseks. Fondi pakutakse prospekti, tingimuste ning fondi viimase aastaaruande alusel. Fondi tingimused, aruanded ja põhiteave on tasuta kättesaadavad fondivalitseja konsolideerimisgrupi veebilehel www.lhv.ee ja fondivalitseja asukohas.

Prospekt võib sisaldada kolmandatelt isikutelt pärinevat informatsiooni, millisel juhul viidatakse sellisele teabeallikale, kellelt informatsioon pärineb. Kuigi fondivalitseja rakendab vajalikku hoolsust hindamaks sellise kolmanda isiku usaldusväärset ja temalt tulenevat teabe õigsust, siis fondivalitseja ei vastuta sellise teabe õigsuse eest, kui ta ei teadnud ega pidanud teadma sellise teabe ebaõigsusest või eksitavusest.

Prospektis esitatud teave ei ole mõeldud soovitusena fondi osakute omandamiseks või võõrandamiseks, investeerimisnõustamiseks ega muu investeerimiseks või –tegevusena või kõrvalteenusena. Enne valikuavalduse esitamist ja fondi sisse maksete alustamist soovime põhjalikult analüüsida sellega seonduvaid asjaolusid ja riske, sealhulgas tutvuda prospekti lisas 1 esitatud riskifaktorite kirjeldusega ning vajadusel pöörduda professionaalse nõustaja poole. Kuigi fondivalitseja on rakendanud mõistlikke meetmeid tagamaks, et prospektis esitatud riskifaktorid hõlmavad kõiki olulisi riske, mis võivad kaasneda fondi investeerimisega, võivad fondi investeeringut täiendavalt mõjutada asjaolud, mis ei olnud mõistlikult ettenähtavad prospekti koostamisel või mida ei ole kajastatud prospektis.

Prospektis on esitatud informatsioon prospekti peatükis 2 täpsustatud kuupäeva seisuga. Fondi toimimisega seonduvad asjaolud, sealhulgas fondi tegevust reguleerivad õigusaktid ning osakuomanike õigused ja kohustused, võivad aja jooksul muutuda. Prospektis esitatud teave ei pruugi olla täpne igal ajahetkel pärast valikuavalduse esitamist ja fondi sisse maksete alustamist. Kuigi fondivalitseja teavitab osakuomanikke fondiga seotud oluliste asjaolude muutumisest fondivalitseja konsolideerimisgrupi veebilehe vahendusel, ei pruugi fondivalitseja teha personaalseid teavitusi. Osakuomanik peaks ise jälgima fondi ja selle toimimise kohta avaldatavaid teateid ja informatsiooni ka pärast valikuavalduse esitamist ja sisse maksete alustamist ning vajadusel kaaluma oma varasema investeerimisotsuse ümbervaatamist.

Pakkumise piirangud

Fondi pakutakse ja fondi saavad investeerida üksnes Eesti Vabariigi residendist füüsilised isikud. Mingil juhul ei pakuta ning käesolevat prospekti ei saa käsitleda pakkumisena või ettepanekuna teha pakkumine jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine või ettepanek teha pakkumine on keelatud. Iga isik on ise kohustatud hindama temale kohaldatavaid pakkumise

piiranguid ja vastutab nende järgimise eest. Osakute vaba vöörandamine on oluliselt kitsendatud vastavalt kohaldatavatele õigusaktidele.

THE FUND OR OFFER OF THE UNITS HAS NOT BEEN NOR WILL BE REGISTERED UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933 (AS AMENDED), THE INVESTMENT COMPANY ACT OF 1940 (AS AMENDED) OR WITH ANY SECURITIES AUTHORITY OF THE UNITED STATES OR ANY STATE OF THE UNITED STATES, AND THE UNITS MAY NOT BE OFFERED OR SOLD WITHIN THE UNITED STATES OR IN ANY OF ITS TERRITORIES OR POSSESSIONS OR FOR THE ACCOUNT OF U.S. PERSONS (AS DEFINED IN REGULATION S) EXCEPT PURSUANT TO REGISTRATION UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933 AND/OR THE INVESTMENT COMPANY ACT OF 1940 OR PURSUANT TO AN APPLICABLE EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933 AND/OR THE INVESTMENT COMPANY ACT OF 1940.

Sisukord

Oluline informatsioon	2
Sisukord	4
1. Mõisted ja tõlgendamine.....	6
1.1. Mõisted.....	6
1.2. Tõlgendamine.....	8
2. Üldteave	9
3. Teenuseosutajad	10
3.1. Fondivalitseja.....	10
3.2. Depositoorium	13
3.3. Registripidaja.....	15
3.4. Turustajad	15
4. Investeermiseesmärgid.....	15
5. Investeermispoliitika	15
6. Investeermispiirangud	17
6.1. Lubatud investeeringud	17
6.2. Lubatud alternatiivsed investeeringud.....	19
6.3. Riskihajutamise nõuded.....	19
6.4. Muud piirangud	21
6.5. Investeermispiirangute rikkumine.....	22
6.6. Riskide juhtimine.....	23
7. Eelmiste perioodide tootlus	23
8. Fondi riskitase ja tüüpinvestori kirjeldus.....	23
9. Osakud	25
9.1. Üldine.....	25
9.2. Osakute väljalase ja tagasivõtmine.....	25
9.3. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine	26
9.4. Osakute vahetamine	27
10. Fondi tulu ja maksustamine	28
10.1. Fondi tulu kasutamise kord	28
10.2. Maksustamine	28
11. Tasud ja kulud.....	29
11.1. Valitsemistasu	29

11.2.	Depootasu.....	29
11.3.	Tehingutasud.....	30
11.4.	Kulud.....	30
12.	Fondi ja osaku puhasväärtus.....	30
12.1.	Puhasväärtuse määramine	30
12.2.	Osakute väljalaske- ja tagasivõtmishinna määramine	31
13.	Aruandlus ja avalikustatav teave.....	31
13.1.	Raamatupidamine ja aruandlus.....	31
13.2.	Avalikustatav teave.....	31
14.	Isikuandmete töötlemine.....	32
15.	Fondi tingimuste ja prospekti muutmine.....	32
16.	Lõpetamine ja likvideerimine.....	33
17.	Vastutus	33
LISA 1	RISKIFAKTORID	35
LISA 2	VÄLJAMAKSED PENSIONIFONDIST	37
LISA 3	ALAMHALDURITE NIMEKIRI.....	41

1. Mõisted ja tõlgendamine

1.1. Mõisted

Kui otseselt prospektist või mõiste kasutamise kontekstist ei tulene teisiti, kasutatakse prospektis alltoodud mõisteid järgmises tähenduses:

Aktsiafond	investeeringufond, mille varast oluline osa paigutatakse otse või teiste investeeringufondide kaudu aktsiatesse või muudesse sellistesse instrumentidesse ja see on üks osa sellise fondi tavapärasest investeeringupoliitikast;
Aktsiaga sarnased instrumendid	väärtpaberid, hoiused või muud instrumendid, mille hind või millest saadav tulu sõltub osaliselt või täielikult aktsia või muu sarnase instrumendi hinnast või selle muutusest, välja arvatud investeeringuhoiuse või võlaväärtpaber, mille põhiosa on garanteeritud;
Alamhaldur	isikud, kellele deponoorium on delegeerinud fondi vara hoidmise;
Avatud fond	investeeringufond, mille osakud või aktsiad võetakse osakuomaniku või aktsionäri nõudmisel fondi poolt tagasi;
Depootasu	deponooriumile makstav tasu varade hoidmise ja muude osutatavate teenuste eest nagu täpsemalt defineeritud punktis 11.2.1;
Deponoorium	AS SEB Pank, registrikood 10004252, asukoha aadress Tornimäe tn 2, 15010 Tallinn, Eesti;
EUR/euro	Euroopa ühtsesse valuutasüsteemi kuuluvate riikide ühisvaluuta;
Eurofond	UCITS direktiivi nõuetele vastav investeeringufond;
Finantsinspeksioon	Eesti Vabariigi Finantsinspeksioon, asukoha aadress Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti;
Fond	LHV Pensionifond Roheline;
Fondi vara	fondile kuuluvad väärtpaberid ning muud asjad, õigused ja kohustused, kaasa arvatud fondi arvel, kuid fondivalitseja või fondi nimel omandatud kinnisvara, samuti vara, mis omandatakse fondi vara hulka kuuluva õiguse alusel või fondi varal põhineva tehinguga või saadakse hüvituseks fondi vara hulka kuuluva asja või õiguse eest;
Fondivalitseja	Aktsiaselts LHV Varahaldus, registrikood 10572453, asukoha aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti;
Fondivalitseja veebileht	konsolideerimisgrupi, millesse fondivalitseja kuulub, veebileht www.lhv.ee ;
Investeeringufond	juriidiline isik või varakogum, millesse kaasatakse mitme investori kapital eesmärgiga seda vastavalt kindlaksmääratud investeeringupoliitikale kõnealuste investorite kasuks ja ühistes huvides investeerida;
Lubatud IOSCO liikmesriigid	järgmised Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni (IOSCO) liikmesriigid: Albaania, Araabia Ühendemiraadid, Argentiina, Armeenia, Bahama, Bahrein, Bangladesh, Barbados, Bermuda, Boliivia, Bosnia ja Hertsegoviina, Brasiilia, Briti Neitsisaared, Brunei, Egiptus, Ecuador, Filipiinid, Guernsey, Hiina (sh Taiwan), Hongkong, India, Indoneesia, Jamaica, Jersey, Jordaania, Kasahstan, Katar, Keenia, Kolumbia, Kuveit, Kõrgõzstan, Lõuna-Aafrika Vabariik, Makedoonia, Malaisia, Mani saar,

	Maroko, Nigeeria, Omaani Sultaniriik, Pakistan, Panama, Peruu, Serbia, Montenegro, Saudi Araabia, Singapur, Sri Lanka, Tai, Ukraina, Uruguai, Usbekistan, Venemaa, Venetsueela ja Vietnam;
Kinnine fond	alternatiivfond, mille osakuid, aktsiaid või osasid ei võeta osakuomaniku, aktsionäri või osaniku nõudmisel tagasi enne fondi lõpetamist;
Kohaldatavad õigusaktid	fondivalitseja poolt fondi valitsemisele kohaldatavad Eesti Vabariigi õigusaktid, eelkõige investeerimisfondide seadus, kogumispensionide seadus ja nende alusel antud õigusaktid, samuti pädevate järelevalve- või muude ametiasutuste poolt õiguspäraselt antud aktid ja juhendid;
Kolmas riik	riik, mis ei ole lepinguriik;
Kontohaldur	registri kontohaldur, kindlustusandja või fondivalitseja, kelle suhtes kohaldatakse kohaldatavate õigusaktide kohaselt kontohalduri staatust;
Lepinguriik	Euroopa majanduspiirkonna lepinguriik, milleks on Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Horvaatia, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luksemburg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi Vabariik ja Ungari. Riigid, mis ühinevad vastava lepinguga pärast prospekti koostamist, loetakse samuti lepinguriikideks;
Muud investeerimisfondid	defineeritud prospekti punktis 6.1.3;
OECD liikmesriigid	Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni liikmesriigid, milleks lisaks lepinguriikidele on Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Iisrael, Lõuna-Korea, Mehhiko, Šveits, Tšiili, Türgi ja Uus-Meremaa. Riigid, mis saavad OECD liikmeks pärast prospekti koostamist, loetakse samuti OECD liikmesriigiks;
Osak/osakud	fondi osak/osakud;
Osakuomanik	investor, kes on omandanud ja omab osakuid või on võtnud siduva kohustuse osakuid omandada, sealhulgas esitanud valikuavalduse;
OTC tuletisinstrumendid	defineeritud prospekti punktis 6.1.6;
Pandikiri	krediidasutuse poolt kestvalt või korduvalt emiteeritav mitteomakapitaliväärtpaber, mis vastab kohaldatavates õigusaktides sätestatud tingimustele;
Pangapäev	kalendripäev, mis ei ole laupäev, pühapäev, rahvus- ega riigipüha;
Pensionikonto	väärtpaberikonto eriliik, millel registreeritakse üksnes kogumispensionide seaduses sätestatud pensionifondi osakud;
Prospekt	käesolev fondi avaliku pakkumise prospekt;
Puhasväärtus	kohaldatavate õigusaktide ja fondivalitseja sisereeglite kohaselt määratud fondi vara õiglase väärtus, millest on maha arvatud fondi kohustused;
Põhiteave	fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument, milles kajastatakse üksnes kohaldatavate õigusaktidega sätestatud ulatuses fondiga seotud peamine teave;

Rahaturuinstrument	madala krediidiriskiga emitendi poolt välja lastud, tagamata, üleantav ja likviidne võlakohustus, mille lunastamis- või lõpptähtajani on kuni 397 päeva, millega üldjuhul kaubeldakse rahaturul ja mille väärtus on igal ajal täpselt määratletav, sealhulgas eelnimetatud tunnustele vastav riigi võlakohustus, kommertspaber, hoiusetunnistus ja krediidiasutuse garanteeritud veksel;
Register	fondi osakute register, milleks on pensioniregister;
Registripidaja	pensioniregistri pidaja AS Pensionikeskus, registrikood 14282597, asukoha aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti;
Reguleeritud turg	lepinguriigis või kolmandas riigis korraldatav või juhitav ning lepinguriigi poolt järelevalvatav organisatsiooniliste, õiguslike ja tehniliste lahenduste mitmepoolne süsteem, mis on moodustatud sinna kauplemiseks võetud väärtpaberitega pideva ja korrapärase kauplemise võimaldamise eesmärgil ja milles ühetaolistel tingimustel viiakse kokku erinevate isikute eri- või üheaegsed väärtpaberite omandamis- ja võõrandamishuvid, mille kokkuviiamise tulemuseks on leping;
Tingimused	fondi alusdokumendiks olevad tingimused, koos aeg-ajalt tehtavate muudatuste, täienduste või asendustega;
Turustaja	isik, kellele fondivalitseja on fondi turustamise ja pakkumisega seonduvaid tegevusi edasi andnud;
UCITS direktiiv	Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta;
Võlakiri	võlakiri ja muu samalaadne võlakohustus;
Väärtpaberid	väärtpaberid, nagu aktsiad või muud sarnased õigused, võlakirjad või muud sarnased võlakohustused ja märkimisõigused või muud õigused, mis annavad õiguse omandada eelnimetatud väärtpabereid. Väärtpaberitena käsitletakse ka väärtpaberite hoidmistunnistusi, finantsinstrumente, mis võivad olla tagatud väärtpaberi tunnustele mittevastava vara või sellise vara tootlusega, samuti muid instrumente vastavalt tingimustele või prospektile.

1.2. Tõlgendamine

- 1.2.1. Täpsemalt defineerimata mõistete kasutamisel lähtutakse tähendusest nagu neid kasutavad professionaalsed finantsturu osapooled vastavat liiki tehingute tegemisel, arvestades nende kasutamise konteksti. Kui mõistel puudub valdkonnapõhine eridefinitsioon, lähtutakse nende tavapärasest tähendusest.
- 1.2.2. Viide punktile, peatükile või lisale tähendab viidet käesoleva prospekti punktile, peatükile või lisale ning viide dokumendile või õigusaktile tähendab viidet sellisele kehtivale dokumendile või õigusaktile, sealhulgas selle muudatustele, täiendustele või asendustele.

- 1.2.3. Viide isikule tähendab ka viidet selle isiku õigusjärglastele, sealhulgas nõuete loovutamise või ülemineku korral nõuete omandajale, kui selline nõuete loovutamine või üleminek on lubatud.
- 1.2.4. Mitmuses esitatud sõnad võivad, kui kontekst seda nõuab, tähendada ka ainsust ning vastupidi.
- 1.2.5. Kui prospektis või tingimustes ei ole kehtestatud teisiti, siis tähendab viide kellaajale viidet Eesti kohalikule ajale.
- 1.2.6. Kui prospektis viidatakse tavadele ja praktikale, peetakse silmas asjakohaste finantsturgude tavadid ja praktikat, mitte pooltevahelisi tavadid ja praktikat, kui kontekstist ei tulene otseselt teisiti.
- 1.2.7. Peatükkide ja punktide pealkirju kasutatakse üksnes prospekti liigendamise ja viitamise huvides ning need ei mõjuta prospekti tõlgendamist.

2. Üldteave

Käesolev prospekt on koostatud ja selles sisalduvad andmed on esitatud 11. mai 2020 seisuga. Prospekti lahutamatuks osaks on fondi tingimused. Fondi tingimused on tasuta kättesaadavad fondivalitseja veebilehel ja fondivalitseja asukohas.

Fond:	LHV Pensionifond Roheline , 9. märtsil 2020. a. moodustatud ja Finantsinspektsioonis registreeritud kohustuslik pensionifond (avalik lepinguline fond);
Alusvaluuta:	Fondi alusvaluuta, milles arvutatakse fondi puhasväärtust ja koostatakse fondi aruandlust, on euro (EUR).
Puhasväärtus:	Osaku puhasväärtus määratakse kindlaks igal osaku väljalaske või tagasivõtmise päeval, kuid vähemalt iga seitsme päeva järel, järgides fondivalitseja veebilehel avaldatud fondi vara puhasväärtuse määramise korras täpsustatud põhimõtteid. Osaku puhasväärtus avaldatakse fondivalitseja veebilehel hiljemalt kell 12:00 igal pangapäeval. Fondi vara puhasväärtus arvutatakse iga päev ning avalikustatakse fondivalitseja veebilehel kord kuus eelneva kalendrikuu lõpu seisuga.
Aruandlus:	Fondivalitseja avalikustab fondi aastaaruande nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist ja investeringute aruande aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks fondivalitseja veebilehel.
Audiitor:	Fondi audiitor on KPMG Baltics OÜ, registrikood 10096082, asukohta aadress Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Eesti.
Maksustamine:	Fondi ja osakuomanike suhtes kehtiva maksusüsteemi ülevaade on esitatud prospekti peatükis 10.2. Iga investori kohalduv maksusüsteem võib sõltuda investori residentsusest ja muudest investoriga seonduvatest asjaoludest. Fondivalitseja ei osuta maksunõustamise teenust. Enne investeringut on

Järelevalveasutus: soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga.
Fondi ja fondivalitseja tegevuse üle teostab järelevalvet Eesti Finantsinspeksioon, asukoha aadress Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti.

3. Teenuseosutajad

3.1. Fondivalitseja

Fondi valitseb Aktsiaselts LHV Varahaldus, registrikood 10572453, asukoha aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti. Fondivalitseja aktsiakapital on 1 500 000 eurot. Aktsiakapitali muutmisel kajastub see äriregistris ja on avalikult kättesaadav e-äriregistri infosüsteemis <http://www.rik.ee/et/e-ariregister>.

Fondivalitseja on asutatud Eest Vabariigi seaduste alusel 9. augustil 1999.

Fondivalitsejale on Finantsinspeksioon 27. märtsil 2002 väljastanud kohustusliku pensionifondi valitsemise tegevusloa number F-4/0006. Tegevusloa alusel on fondivalitsejal lisaks kohustuslikele pensionifondidele õigus valitseda vabatahtlikke pensionifonde ja eurofonde ning osutada väärtpaperiportfellide valitsemise ja investeerimishõustamise teenust.

Fondivalitseja juhatuse liikmed on Vahur Vallistu ja Joel Kukemelk.

Vahur Vallistu on LHV Varahalduse juhatuse esimees alates 2019. aasta juunist. Varasemalt töötas ta Swedbankis projektifinantseerimise osakonnas. Vahur Vallistu lõpetas 2011. aastal Stockholmi Kõrgema Majanduskooli Riias (Stockholm School of Economics in Riga) majanduse ja ärijuhtimise erialal ning 2019. aastal Tartu Ülikooli MBA ettevõtluse ja tehnoloogia juhtimise erialal. Vahur Vallistul on CFA sertifikaat ning ta kuulub ka SA Haridussõprade Toetusfond nõukokku.

Joel Kukemelk (CFA) alustas tööd fondivalitsejas 2010. aastal LHV Pärsia Lahe Fondi fondijuhina. Joel valiti juhatusse 2014. aastal. Alates 2016. aastast on Joel LHV Pensionifond Indeks ja LHV Pensionifond Indeks Pluss fondijuht. Aastatel 2006 kuni 2013 töötas Joel AS-is LHV Pank, alguses aktsiaturgude analüütikuna ning hiljem portfellihooldurina. Joel on lõpetanud 2008. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna bakalaureuseõppe majandusteaduse eriala (*cum laude*) ning 2010. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna magistriõppe majandusteaduse eriala (*cum laude*). Joel Kukemelkil on CFA sertifikaat ning ta kuulub ka Eesti Tagatisfondi nõukokku.

Fondivalitseja nõukogu liikmed on Madis Toomsalu, Andres Viisemann ja Erki Kilu.

Nõukogu esimees **Madis Toomsalu** on AS-i LHV Group juhatuse liige ning AS-i LHV Pank nõukogu esimees. Madis liitus LHV-ga 2007. aastal aktsiaanalüütikuna. Peale pangalitsentsi saamist 2009. aastal asus Madis tööle krediidianalüütikuna ja 2011. aastal sai temast krediidianalüüsi osakonna juht. 2012. aastal sai Madisest AS-i LHV Pank krediidijuht ja krediidikomitee liige ning 2014. aastast krediidikomitee esimees. Madis on omandanud 2009. aastal Tallinna Tehnikaülikoolis bakalaureusekraadi ärikorralduse erialal ja 2011. aastal magistrikraadi avaliku sektori rahanduse erialal.

Andres Viisemann on LHV aktiivselt juhitud pensionifondide LHV XL, LHV L, LHV M, LHV S ja LHV XS ning aktiivselt juhitud vabatahtliku pensionifondi LHV Täiendav Pensionifond fondijuht ning AS-i LHV Pank nõukogu liige ja asutaja 1999. aasta kevadel. Aastatel 1991-1997 töötas Andres Hansapanga finantsturgude osakonna juhatajana ning 1998-1999 Hansapanga finantsriskide osakonna juhatajana. Andres on lõpetanud Tartu Ülikooli rahanduse erialal 1992. aastal ja kaitsnud MBA kraadi INSEAD-is 1998. aastal.

Erki Kilu on AS-i LHV Pank juhatuse esimees. Enne LHV-ga liitumist oli Erki Seesam Elukindlustuse AS (praegu Compensa Life Vienna Insurance Group SE) juhatuse esimees. Erki töötas elukindlustusseltsis alates 1996. aastast, varasemalt arendus-, toote- riski- ning projektijuhina. Erki on lõpetanud Eesti Kõrgema Kommertskooli rahvusvahelise ärijuhtimise eriala ja kaitsnud Tartu Ülikoolis ärijuhtimise magistri kutsekraadi.

Fondi vara osas teeb investeerimisotsuseid fondijuht **Joel Kukemelk** (kelle kohta on täpsemad andmed toodud eespool).

Fondivalitsejal on kohaldatavatest õigusaktidest, tingimustest ja prospektist tulenevad õigused ja kohustused fondi vara valitsemisel, sealhulgas õigus fondi vara vallata, kasutada ja käsutada ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb fondi valitsemisel tehinguid oma nimel ja fondi arvel. Fondivalitseja valitseb fondi vara lahus omaenda, teiste isikute ja varakogumite (sh teiste investeerimisfondide) varast ning kohustub oma tegevuses üles näitama piisavat asjatundlikkust, ausust, täpsust ja hoolikust ning võimalusel hoiduma tehingutest, mille puhul esineb huvide konflikt fondivalitseja ja valitsetavate fondide ja osakuomanikega või kolmandate isikutega ning tegutsema fondi ning seeläbi kollektiivselt osakuomanike parimates huvides. Fondivalitseja peab tagama fondi vara investeerimise vastavalt fondi tingimustele ja prospektile, arvestades kohaldatavatest õigusaktidest tulenevaid imperatiivseid nõudeid.

Oma ülesannete paremaks täitmiseks on fondivalitsejal õigus kohaldatavates õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras anda kolmandatele isikutele edasi fondi valitsemisega seotud tegevusi. Fondivalitseja valib sellise teenuseosutaja piisava hoolsusega, arvestades tema kvalifikatsiooni konkreetsete ülesannete täitmiseks, ärialast mainet ja kogemusi ning suutlikkust konkreetseid ülesandeid nõuetekohaselt täita. Tegevuse edasiandmine ei tohi tekitada olukorda, kus fondivalitseja ei tegele enam fondi valitsemisega või ta ei oma selleks pädevust, eelkõige fondivalitseja juhtimise või sisekontrolli süsteemi funktsiooni edasiandmise tõttu. Fondivalitseja võib edasi anda järgmisi fondi valitsemisega seotud tegevusi:

1. fondi vara investeerimine ja fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimine;
2. fondi administreerimine, sealhulgas:
 - (i) fondi vara arvestuse pidamine ning fondi raamatupidamise korraldamine;
 - (ii) fondi investoritele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sealhulgas fondi investorite kaebuste lahendamine;
 - (iii) fondi vara hindamine ja selle puhasväärtuse kindlaksmääramine, sealhulgas fondi vara kohta teabe ja aruannete esitamine;
 - (iv) fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrolli süsteemi rakendamine fondi suhtes;
 - (v) fondi tulu arvestamine;
 - (vi) fondi osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine;

- (vii) osakute väljalaskmise ja tagasivõtmisega ja vara valitsemisega seotud arvelduste korraldamine, sealhulgas vajalike tõendite väljastamine;
 - (viii) fondiga seotud dokumentide säilitamine;
3. fondi pakkumine;
 4. fondi investeringute objektiks oleva vara valitsemisega seotud tegevus, sealhulgas kinnisvara haldamine, ettevõtjate nõustamine kapitali struktuuri, äristrateegia ja muudes sellealastes küsimustes ja muude teenuste osutamise seoses ettevõtjate ühinemise ja omandamisega ning fondi ja selle investeringute objektiks oleva vara valitsemisega.

Tegevuste edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta fondivalitsejat fondi valitsemisega seotud vastutusest.

Lisaks fondile valitseb fondivalitseja järgmisi lepingulisi investeerimisfonde:

- LHV Pensionifond Eesti – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse võimalikult suures ulatuses Eestisse ja Eestiga seotud instrumentidesse;
- LHV Pensionifond XL – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeerimisel eelistatakse välismaiseid turge, likviidsemaid ja reguleeritud turul kaubeldavaid instrumente. Fondi vara võib täies ulatuses investeerida aktsiaturgudele.
- LHV Pensionifond L – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse hajutatult erinevatesse varaklassidesse nii kohalikul kui välismaistel turgudel. Fondi vara võib täies ulatuses investeerida aktsiaturgudele,
- LHV Pensionifond M – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeerimisel eelistatakse rahavoogu pakkuvaid varasid ja võimalusel kohalikku turgu, tehes mh vähemlikviidseid erakapitali- ja kinnisvarainvesteringuid. Fondi vara võib täies ulatuses investeerida aktsiaturgudele,
- LHV Pensionifond S – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse peamiselt võlakirjadesse, ent fond võib kuni 25% ulatuses võtta aktsia- ja kinnisvarariski.
- LHV Pensionifond XS – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse vastavalt konservatiivsele pensionifondile kohalduvatele piirangutele. Fond võib kuni 10% ulatuses võtta aktsia- ja kinnisvarariski.
- LHV Pensionifond Indeks – passiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse kuni 75% ulatuses aktsiatesse investeerivatesse indeksfondidesse ning ülejäänud vara kinnisvarafondidesse;

- LHV Täiendav Pensionifond – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha täiendavasse kogumispensionisse. Fond investeerib kuni 95% oma varast aktsiatesse, kuid võib investeerida ka võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse;
- LHV Pensionifond Indeks Pluss – passiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha täiendavasse kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse kuni 100% ulatuses aktsiatesse investeerivatesse indeksfondidesse;
- LHV Maailma Aktsiad Fond – UCITS direktiivi nõuetele vastav eurofond, mille vara paigutatakse peamiselt aktsiaturgudele.

Fondivalitseja tasustamise põhimõtted on sätestatud fondivalitseja nõukogu poolt kinnitatud tasustamispoliitikas. Fondivalitseja üldine tasustamise strateegia on tagada fondivalitseja pikaajaliste eesmärkide täitmiseks motiveeriv töötasu, luues tugeva seose töötasu ja fondivalitseja ning valitsetavate investeerimisfondide tulemuste vahel. Töötasu määramisel lähtub fondivalitseja turutingimustest ning mõistlikust tasakaalust põhitasu ja muutuva tasu komponendi vahel. Töötasu koosneb põhitasust, mille suurus on kindlaks määratud, ning muutuvtasust. Võtmeisikuid tasustatakse läbi optiooniprogrammi fondivalitseja emaettevõtja AS-i LHV Group optioonidega.

Eraldi töötasukomiteed fondivalitsejas moodustatud ei ole. Tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus on kättesaadav fondivalitseja asukohas ja fondivalitseja veebilehel. Osakuomaniku taotlusel tehakse fondivalitseja tasustamispoliitika põhimõtted talle paber kandjal tasuta kättesaadavaks fondivalitseja asukohas.

Fondivalitseja tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon (www.fi.ee).

3.2. Depositoorium

Fondi depositooriumiks on määratud AS SEB Pank, registrikoodiga 10004252, asukoha aadress Tornimäe tn 2, 15010 Tallinn, Eesti.

Depositoorium on asutatud Eesti Vabariigi seaduste alusel 15. detsembril 1992.

Depositooriumile on Eesti Panga nõukogu 12. jaanuaril 1993 väljastanud krediidasutuse tegevusloa EP-11 PO. Depositooriumi peamiseks tegevusalaks on tagasimakstavate vahendite kaasamine ning oma arvel ja nimel laenude andmine või muu finantseerimine, samuti muude tegevusloa ja õigusaktide kohaselt lubatud pangandus- ja investeerimisteenuste osutamine, sealhulgas väärtpaberite ja muu vara hoidmine.

Depositoorium hoiab fondi raha, väärtpabereid ja muud vara, mida tal on võimalik hoida väärtpaberi- või muul samalaadsel kontol, ülejäänud vara kohta peab arvestust; arveldab fondi varaga tehtud tehinguid; hoolitseb, et fondi vara ja osakute puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ja fondi tingimustele; täidab fondivalitseja korraldusi ning hindab nende vastavust õigusaktidele ja fondi tingimustele või prospektile; täidab muid ülesandeid vastavalt õigusaktides või deпоolepingus sätestatule. Lisaks eeltoodule kontrollib depositoorium, et fondi osakute vahetamine, osakute tagasivõtmine pensioni kindlustuslepingu sõlmimiseks või osakuomanikele väljamaksete tegemiseks on vastavuses kohaldatavates õigusaktides, fondi tingimustes ja prospektis ning asjakohastes muudes lepingutes kehtestatud nõuetega.

Kui fondivalitseja või fondi tegevus on deponooriumile teadaolevatel andmetel oluliselt vastuolus õigusaktidega, fondi tingimustega, prospekti või deponoolepinguga, teavitab deponoorium sellest viivitamata Finantsinspektsiooni ja fondivalitseja nõukogu.

Deponoorium hoiab fondi vara, sealhulgas deponooriumis või krediidasutuses fondi arvelduskontol hoitavast rahast tulenevaid nõudeid, eraldi oma varast ja peab fondi vara kohta eraldi arvestust. Deponooriumil on õigus vara hoidmisega seotud ülesandeid anda edasi kolmandatele isikutele (edaspidi „alamhaldurid“). Deponoorium kohustub valima alamhaldurid vajaliku hooldsusega, et tagada nende usaldusväärsus. Deponoorium kontrollib enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi, et alamhalduri organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ja finantsseisund on piisavad edasiantud ülesannete usaldusväärseks täitmiseks. Deponooriumi poolt kasutatavate alamhaldurite nimekiri on toodud prospekti lisan 3.

Deponoorium vastutab fondi või fondi investorite ees oma arvel või nimel hoitavate või kolmandale isikule edasi antud väärtpaperite kaotsimineku eest. Deponoorium ei vastuta kolmandale isikule üle antud fondi väärtpaperi kaotsimineku eest, kui ta tõendab, et väärtpaperi kaotsimineku tingis deponooriumist sõltumatu väline sündmus, mille tagajärjed oleksid olnud vaatamata deponooriumi jõupingutustele vältimatud või kui ta tõendab, et kõik järgmised tingimused olid täidetud:

- (i) kõik fondi vara hoidmise ülesannete edasiandmise nõuded on olnud täidetud;
- (ii) deponooriumi ja kolmanda isiku vahel on sõlmitud kirjalik leping, millega deponooriumi kohustused fondi väärtpaperite suhtes antakse sõnaselgelt üle sellele kolmandale isikule ja väärtpaperite kaotsimineku korral on fondivalitsejal, fondil või deponooriumil fondivalitseja või fondi nimel õigus esitada kahjunõue selle kolmanda isiku vastu;
- (iii) deponoolepingus lubatakse sõnaselgelt deponoorium vastutusest vabastada ja esitatakse objektiivne vastutusest vabastamise põhjendus.

Deponoorium ning fondivalitseja ei kuulu samasse konsolideerimisgruppi, küll aga pakub deponoorium fondivalitsejale deponooriumi teenuse kõrval muid teenuseid (nt maaklerteenus) ning sellest tulenevalt võib tekkida huvide konflikt AS SEB Pank erinevate üksuste ja tegevusvaldkondade vahel. Lisaks võib deponoorium osutada deponooriumi teenuseid ka teistele investeerimisfondidele, sh endaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva fondivalitseja fondidele, millisel juhul võib huvide konflikt tekkida deponooriumi ja teiste deponooriumi klientide vahel.

Võimalike huvide konfliktide olukordade tuvastamiseks ning huvide konfliktidega seotud riskide tuvastamiseks ja maandamiseks on deponoorium kehtestanud vastavad protseduurireeglid ning võtnud kasutusele muud asjakohased meetmed (nt üksuste eraldamine, mille vahel võib huvide konflikt tekkida). Lisaks võivad huvide konfliktid kaasneda deponooriumi poolt ülesannete edasiandmisega juhul kui ülesanded on edasi antud deponooriumiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale äriühingule.

Osakuomaniku taotlusel esitab fondivalitseja talle ajakohastatud kolmandate isikute nimekirja, kellele deponoorium on fondi vara hoidmise edasi andnud ning deponooriumi teenuse osutamisel tekkida võivate huvide konfliktide kirjelduse.

Deponooriumi tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon (www.fi.ee).

3.3. Registripidaja

Fondi osakute registri pidamine ning osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine (koos deponitooriumi ja fondivalitsejaga) on kohaldatavatest õigusaktidest tulenevalt antud edasi pensioniregistri pidajale, AS-le Pensionikeskus, registrikood 14282597, asukoha aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti.

Registripidaja on asutatud Eesti Vabariigi seaduste alusel 26.06.2017.

Pensioniregistri pidamine on AS-le Pensionikeskus antud väärtpaberite registri pidamise seaduse ja Rahandusministeeriumiga sõlmitud registripidamise lepingu alusel. Registri pidamisel juhindub registripidaja kohaldatavatest õigusaktidest.

3.4. Turustajad

Fondivalitseja on fondi pakkumise (osakute turustamine) andnud edasi järgnevatele äriühingutele, säilitades ka ise vastavad õigused:

- 3.4.1. AS LHV Pank, registrikood 10539549, asukoha aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti. AS LHV Pank omab krediidasutuse tegevusluba ja tema peamine tegevus on krediidasutuse tegevus. AS-i LHV Pank tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon (www.fi.ee). Täpsemat teavet AS-i LHV Pank kohta saab veebilehelt www.lhv.ee, e-post: info@lhv.ee.
- 3.4.2. Lindomare Osühing, registrikood 11549309, asukoha aadress Nõmme tee 11-23, 11315 Tallinn, Eesti. Lindomare OÜ ei ole reguleeritud finantsasutus ning tema üle ei teostata otsest riiklikku järelevalvet. Lindomare OÜ peamiseks tegevuseks on erinevate toodete ja teenuste aktiivse turustamise korraldamine ja müügitegevus.

4. Investeermiseesmärgid

- 4.1. Fondi tegevuse eesmärk on täiendava sissetuleku võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeerimistegevuse eesmärk on riski hajutamise põhimõttel fondi vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides erinevatesse instrumentidesse, arvestades fondi tingimustes ja prospektis kehtestatud investeerimispoliitikat ja –piiranguid ning õigusaktidest tulenevaid imperatiivseid nõudeid.
- 4.2. Fondi tingimustest tuleneva mandaadi alusel investeerib fondi vara fondivalitseja. Fondivalitseja ei garanteeri osakuomanikele fondi investeeringu tulusust.
- 4.3. Enne investeerimisotsuse tegemist tutvub fondi tüüpinvestorite kirjeldusega prospekti peatükis 8 („Fondi riskitase ja tüüpinvestori kirjeldus“) ja fondi investeerimisega kaasnevate võimalike riskidega, mis on esitatud prospekti lisa 1.

5. Investeerimispoliitika

- 5.1. Fondi vara investeeritakse minimaalselt 50% ulatuses fondi vara väärtusest indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse. **Fondi vara võib kogu ulatuses investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse (edaspidi: aktsiariskiga instrument), seejuures investeeritakse aktsiariskiga instrumentidesse vähemalt 75% fondi vara väärtusest.** Iga kord kui aktsiariskiga instrumentide osakaal langeb alla 75% fondi

vara väärtusest, suurendab fondivalitseja aktsiariskiga instrumentide osakaalu üle 75% fondi vara väärtusest 5 pangapäeva jooksul.

- 5.2. Fondi vara investeerimisel aktsiariskiga instrumentidesse **lähtub fondivalitseja põhimõttest, et tehtavad investeringud peavad olema vastutustundlikud, keskkonnasõbralikud, rohelised, eetilised, jätkusuutlikud, kliimamuutuste vastased, orienteeritud ressursisäästlikkusele või olema muudest investeerimisvõimalustest väiksema kasvuhoonegaaside jalajäljega.** See tähendab, et investeringud, mis tehakse indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse, ei järgi konkreetset indeksit, kuid on indeksi koostaja poolt markeeritud kui ESG faktoreid (*environmental, social, governance*) arvesse võtva indeksina, sotsiaalselt vastutustundliku indeksina, jätkusuutliku indeksina või keskkonnavalase temaatilise indeksina. Fondi arvelt tehtavad üksikinvesteringud aktsiariskiga instrumentidesse on keskkonnavalased temaatilised investeringud, kus vähemasti 20% ettevõtte tuludest peab tulema ühest järgnevatest valdkondadest – taastuvenergia ja alternatiivenergia; energiaefektiivsus; veetaristu ja –tehnoloogia; reostuse vähendamine; prügimajandus ja ümberkäitlemine; keskkonnavalased toetustegevused; vastutustundlik toidu-, põllumajandus- ja metsatööstus. Fondi arvel ei tehta üksikinvesteringuid äriühingutesse, mis tegelevad hasartmängu-, relva-, tubaka-, alkoholi- või söetööstusega.
- 5.3. Fondi vara võib investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse, võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse, tuletisinstrumentidesse ja muusse varasse. Fondi arvel võib anda ka laenu.
- 5.4. Fondivalitseja ei järgi fondi vara investeerimisel kindlat indeksit ning fondi investeerimispoliitika ei ole spetsialiseerunud regioonide põhiselt. Investeringute täpse jagunemise erinevate regioonide, majandusharude, varaklasside ja emitentide põhiselt otsustab fondivalitseja lähtudes fondi ja seeläbi osakuomanike kollektiivsetest huvidest ning oma parimatest professionaalsetest teadmistest ja kogemustest
- 5.5. Investeerimisfondidesse investeerimisel eelistatakse selliseid, millega kaubeldakse reguleeritud turul, mis ei ole sünteetilised, mis on maksuefektiivsed, madala kulumääraga (jooksvad tasud, maaklertasu, ostumüüginoteeringute hinnavahe), likviidsed ning jäljendavad oma alusindeksi liikumist võimalikult täpselt.
- 5.6. Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiibid on kehtestatud fondi tingimustes. Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine, investeerides fondile lubatud instrumentidesse.
- 5.7. Investeerimistegevusel arvestab fondivalitseja fondi investeerimiseesmärki, prospektis kehtestatud investeerimispoliitikat ja –piiranguid ning kohaldatavatest õigusaktidest tulenevaid nõudeid, näidates oma tegevuses üles varavalitsemise kutsetegevusele kohast hoolsust. Lähtuvalt fondi likviidsusprofiilist, tagab fondivalitseja fondi investeringute piisava hajutamise eri väärtpaberitesse ja muusse varasse selliselt, et oleks tagatud fondi osakute tagasivõtmine ja väljamaksete

tegemine vastavalt fondi tingimustes ja prospektis kehtestatud. Osakute tagasivõtmise ja väljalaske osas vaata prospekti punkti 9.2.

5.8. Fondi arvel võib teha tehinguid tuletisinstrumentidega nii riskide maandamiseks kui ka investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Tuletisinstrumentidega tehtavad tehingud ei tohi tingida fondi investeerimiseesmärkidest või –poliitikast kõrvalekaldumist. Vaata täiendavaid piiranguid tuletisinstrumentidega tehingute tegemisele punktides 6.3.8 ja 6.3.10-6.3.12.

5.9. Fondi vara investeerimisel võetakse reeglina pikad positsioonid lähtuvalt emitentide fundamentaalsetest näitajatest ning hoidutakse spekulatiivsetest investeeringutest eesmärgiga teenida turu lühiajalistest kõikumistest. See ei välista vajadusel operatiivset reageerimist turuolukorrale ning samuti fondi profiili arvestades tehingute tegemist vajaliku likviidsuse tagamiseks.

6. Investeerimispiirangud

Fondi vara võib investeerida üksnes fondi tingimustes ja käesolevas peatükis nimetatud varasse. Fondi vara investeerimisel lähtutakse prospektis kehtestatud piirangutest niivõrd kui võrd fondi investeerimispoliitikas pole teisiti sätestatud. Lisaks tingimustele ja prospektile kohaldatakse fondi vara investeerimisele kohaldatavates õigusaktides kehtestatud imperatiivseid nõudeid.

6.1. Lubatud investeeringud

6.1.1. Fondi vara võib investeerida väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad vähemalt ühele järgmistest tunnustest:

- (i) väärtpaberid või rahaturuinstrumentid, mis on võetud kauplemisele või millega kaubeldakse lepinguriigi reguleeritud turul;
- (ii) väärtpaberid või rahaturuinstrumentid, mis on võetud kauplemisele või millega kaubeldakse muul lepinguriigis asuval turul, mis tegutseb korrapäraselt ning on tunnustatud ja üldsusele avatud;
- (iii) väärtpaberid või rahaturuinstrumentid, mis on noteeritud kolmanda riigi väärtpaberibörsi ametlikus nimekirjas või millega kaubeldakse kolmanda riigi muul turul, mis tegutseb korrapäraselt ning on tunnustatud ja üldsusele avatud ning mille vahendusel on võimalik avalikkusel omandada või võõrandada väärtpabereid või rahaturuinstrumente ning see on Finantsinspektsiooni poolt heaks kiidetud või asub järgmistes riikides: OECD liikmesriigid, Lubatud IOSCO liikmesriigid, Aserbaidžaan, Gruusia, Jeemen, Kambodža, Laos, Liibanon, Moldova, Myanmar, Tadžikistan või Türkmenistan;
- (iv) väärtpaberid või rahaturuinstrumentid, mille emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse need kauplemisele punkti 6.1.1 alapunktides (i) kuni (iii) nimetatud turul 12 kuu jooksul pärast emiteerimist.

6.1.2. Fondi vara võib investeerida rahaturuinstrumentidesse, mis ei vasta punktis 6.1.1 nimetatud tunnustele, aga nende emitendi või emissiooni suhtes on täidetud kohaldatavatest õigusaktidest tulenevad investorkaitse nõuded.

- 6.1.3. Fondi vara võib investeerida teistesse investeerimisfondidesse, mille osakud või aktsiad on võetud kauplemisele punktis 6.1.1 nimetatud reguleeritud turul.
- 6.1.4. Fondi vara võib lisaks punktis 6.1.3 nimetatule investeerida eurofondidesse ja teistesse lepinguriigis või kolmandas riigis asutatud investeerimisfondidesse, mis vastavad UCITS direktiivi artikli 1 lõike 2 punktides a ja b sätestatud nõuetele (edaspidi „**muud investeerimisfondid**“) ning täidetud on järgmised nõuded:
- (i) muude investeerimisfondide üle teostatakse finantsjärelevalvet Euroopa Liidu õigusaktide nõuetega samaväärses ulatuses ning sellise investeerimisfondi pädeva järelevalveasutuse ja Finantsinspeksiooni vaheline koostöö ei ole takistatud;
 - (ii) muude investeerimisfondide osakuomanike kaitse tase on samaväärne eurofondide osakuomanikele ettenähtud kaitse tasemega, eelkõige varade lahususe, laenuvõtmise ja andmise ning väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide lühikeseks müügi osas;
 - (iii) muude investeerimisfondide majandustegevuse kohta esitatakse poolaasta- ja aastaaruanded, mis annavad ülevaate selle investeerimisfondi varast, sealhulgas investeerimisfondi kohustustest, tulust, kulust ning investeeringutest; ja
 - (iv) omandatava eurofondi või muu investeerimisfondi varast võib sellise investeerimisfondi alusdokumentide kohaselt investeerida teistesse eurofondidesse või muudesse investeerimisfondidesse kokku mitte rohkem kui 10% varade väärtusest.
- 6.1.5. Fondi vara võib paigutada nõudmiseni või kuni 12-kuulise tähtajaga hoiustesse krediidasutuses, mille:
- (i) registrijärgne asukoht on lepinguriigis; või
 - (ii) suhtes kohaldatakse usaldatavusnõudeid, mida Finantsinspeksioon peab samaväärseks Euroopa Liidu õigusaktides sätestatud nõuetega, kui krediidasutus on asutatud kolmandas riigis.
- 6.1.6. Fondi vara võib investeerida tuletisinstrumentidesse (sealhulgas rahas täidetavad tuletisinstrumentid), millega kaubeldakse punktis 6.1.1 nimetatud turgudel, või turuväliselt omandatavatesse tuletisväärtpaberitesse (edaspidi „**OTC tuletisinstrumentid**“) tingimusel, et nende alusvaraks on või nende hind sõltub otseselt või kaudselt järgmistest mõjuteguritest: valuuta, valuutakursid, väärtpaberivõi muud finantsindeksid, instrumendid, millesse fond tohib otse investeerida, või väärismetallid.
- 6.1.7. Tehingud OTC tuletisinstrumentidega peavad lisaks punktis 6.1.6 kehtestatud nõuetele vastama järgmistele tingimustele:
- (i) tehingu vastaspooleks on e-raha asutus, fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja, krediidasutus, makseasutus või muu isik, kelle suhtes kehtestatud usaldatavusnõuete täitmise üle teostatakse riiklikku finantsjärelevalvet;
 - (ii) OTC tuletisinstrumenti väärtust on võimalik igapäevaselt usaldusväärselt hinnata ja fondi initsiatiivil saab selle tuletisinstrumenti igal hetkel õiglase hinna eest võõrandada, oma positsiooni selles likvideerida või vastassuunalise tehinguga sulgeda.

- 6.1.8. Investeeringuid investeerimisfondidesse, mis ei ole eurofondid, käsitletakse investeerimispiirangute rakendamisel tuletisinstrumentidena, kui selliste investeerimisfondide investeerimiseesmärkide saavutamiseks kasutatakse peamiselt tuletistehinguid, eelkõige vahetuslepinguid. Sellistesse investeerimisfondidesse investeerimisel ei kohaldata punktis 6.3.8 kehtestatud piiranguid.

6.2. Lubatud alternatiivsed investeeringud

Lisaks punktis 6.1 nimetatud varadele võib fond investeerida järgmistesse varadesse:

- 6.2.1. kuni 50% fondi vara väärtusest väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, mis ei vasta punktis 6.1.1 nimetatud tingimustele;
- 6.2.2. kuni 5% fondi vara väärtusest väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist;
- 6.2.3. kuni 50% fondi vara väärtusest teistesse investeerimisfondidesse, mis ei vasta punktides 6.1.3 ja 6.1.4 nimetatud tingimustele, kui selliste fondide osakute või aktsiate väärtuse saab kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna või muu asjakohase hindamissüsteemi alusel;
- 6.2.4. kuni 40% fondi vara väärtusest kinnisasjadesse, kinnisasjadesse investeerivate teiste investeerimisfondide või muude äriühingute osakutesse, aktsiatesse või muudesse väärtpaberitesse, mille hind või millest saadav tulu sõltub otseselt või kaudselt kinnisvara hinnast või selle muutustest. Fondi arvel võib omandada ka esemeid, mis on vajalikud vastava fondi poolt omandatud või omandatavate kinnisasjade haldamiseks.

6.3. Riskihajutamise nõuded

- 6.3.1. Fond võib ühe krediidasutuse või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate krediidasutuste hoiustesse paigutada kuni 20% fondi vara väärtusest. Kõnealust piirangut ei kohaldata deponooriumis avatud fondi arvelduskonto suhtes, kuhu laekuvad osakute väljalaskmisest ja fondi vara võõrandamisest saadud rahalised vahendid, samuti dividendid, intressid ja muud fondi rahalised vahendid, samuti ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha suhtes.
- 6.3.2. Fond võib ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse investeerida kuni 10% fondi vara väärtusest, kui kohaldatavatest õigusaktidest ei tulene teisiti. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu poolt emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus kokku ei tohi ühelgi juhul ületada 5% fondi vara väärtusest.
- 6.3.3. Fond võib ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse investeerida kuni 25% fondi vara väärtusest. Kui ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse investeeritakse rohkem kui 5% fondi vara väärtusest, võib selliste investeeringute väärtus kokku moodustada kuni 80% fondi vara väärtusest.

- 6.3.4. Fond võib investeerida ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse kuni 35% fondi vara väärtusest, kui selle emitendiks või tagajaks on:
- (i) lepinguriik või lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus;
 - (ii) kolmas riik;
 - (iii) rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks lepinguriik.
- 6.3.5. Fond võib ühte investeerimisfondi investeerida kuni 20% fondi vara väärtusest. Kui eurofondi vara investeerimisel järgitakse vastavalt investeerimisfondide seaduses või UCITS direktiivis sätestatule kindlat indeksit, võib ühe sellise investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus moodustada kuni 30% fondi vara väärtusest.
- 6.3.6. Fondi vara võib investeerida fondivalitseja või fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu poolt valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse (sealhulgas investeerimisfondidesse, mille vara valitseb fondivalitseja või nimetatud äriühing tegevuse edasiandmise korras), kui täidetud on järgmised tingimused:
- (i) sellistesse investeerimisfondidesse investeerimisel ei võeta väljalaske- ega tagasivõtmistasu;
 - (ii) üheski sellises investeerimisfondis ei tohi omandada või omada osalust, mis on suurem kui 20%;
 - (iii) fondivalitseja valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus kokku ei ületa 10% fondi vara väärtusest;
 - (iv) fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu poolt valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus kokku ei ületa 50% fondi vara väärtusest;
 - (v) fondivalitseja või fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu poolt valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse, mis ei ole eurofondid ega vasta punktis 6.1.3 kehtestatud tingimustele, tehtud investeeringute väärtus kokku ei tohi ületada 10% fondi vara väärtusest;
 - (vi) kui fondivalitseja võtab investeeringuga seonduvalt valitsemistasu või kui fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluv äriühing teeb investeeringuga seonduva arvestusliku valitsemistasu osas fondivalitsejale tagasimakseid (*rebate*) või muid sellesarnaseid makseid, siis tuleb vastav tasu või makse kanda fondile.
- 6.3.7. Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 10% fondi vara väärtusest, seda ka juhul, kui fondi vara investeeritakse kinnisasjadesse teise investeerimisfondi või äriühingu kaudu.
- 6.3.8. Fondi vara investeerimisel tuletisinstrumentidesse järgitakse alljärgnevat piiranguid:
- (i) tuletisinstrumentidest tulenev avatud riskipositsioon ei tohi ületada 50% fondi vara väärtusest, välja arvatud valuuta-, intressi-, turu- või muude fondi varaga seotud riskide maandamiseks (*hedging*) tehtud tehingud;
 - (ii) OTC tuletisinstrumendiga võetav riskipositsioon võib moodustada kuni 10% fondi vara väärtusest, kui vastaspooleks on krediidasutus, mille hoiustesse võib fond oma

vara paigutada. Muudel juhtudel ei tohi riskipositsioon ühe isiku suhtes ületada 5% fondi vara väärtusest.

- 6.3.9. Fond võib investeerida punktis 6.2.1 nimetatud riikide ametlikesse valuutadesse.
- 6.3.10. Kui ühe isiku emiteeritud väärtpaberite, rahaturuinstrumentide või tuletisinstrumentide väärtus moodustab üle 5% fondi vara väärtusest, ei tohi selliste investeeringute väärtus kokku moodustada rohkem kui 40% fondi vara väärtusest. Kõnealuse piirangu rakendamisel ei võeta arvesse järgmiseid investeeringuid:
- (i) OTC tuletisinstrumentidega tehtavad tehingud, mille osapooleks oleva krediidi- või finantsasutuse suhtes kehtivate usaldatavusnõuete üle teostatakse finantsjärelevalvet;
 - (ii) investeeringud punktis 6.3.3 nimetatud instrumentidesse;
 - (iii) investeeringud punktis 6.3.4 nimetatud instrumentidesse.
- 6.3.11. Ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus (välja arvatud pandikirjad) ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ja tuletistehingute riskipositsioonid selles isikus ei tohi moodustada kokku rohkem kui 20% fondi vara väärtusest.
- 6.3.12. Ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide, sealhulgas pandikirjade, tuletisinstrumentide ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 35% fondi vara väärtusest. Kõnealuse piirangu rakendamisel ei arvestata punktis 6.3.4 nimetatud investeeringuid.

6.4. Muud piirangud

- 6.4.1. Fondi arvel ei tohi omandada või omada osalust fondivalitsejas.
- 6.4.2. Fondi arvel ei või omandada osalust äriühingus, kes omab fondivalitsejas olulist osalust, ega omandada või omada osalust äriühingus, kus fondivalitseja tegevisikud, olulist osalust omavad aktsionärid või fondivalitseja kontrollitavad äriühingud omavad otseselt või kaudselt olulist osalust, samuti omandada või omada nimetatud äriühingute välja lastud väärtpabereid või rahaturuinstrumente. Piirang ei kohaldu instrumentide puhul, mis vastavad vähemalt ühele järgnevatest tingimustest:
- (i) väärtpaberil või rahaturuinstrumendil või nende emitendil on investeerimisjärgu krediidireiting;
 - (ii) väärtpaberi või rahaturuinstrumendi emitendiks on riik või riigi enamusosalusega äriühing;
 - (iii) väärtpaberi või rahaturuinstrumendi emitendiks on investeerimisfond, mida valitseb fondivalitseja tegevusluba omav äriühing;
 - (iv) väärtpaberit või rahaturuinstrumenti pakutakse lepinguriigis või OECD liikmesriigis avalikult või see on võetud kauplemisele eelnimetatud riigis korraldatavas kauplemiskohas;
 - (v) väärtpaberi emitendiks on avalikkusele olulise taristu, sealhulgas elektrituru, teedevõrgu, veevarustuse või jäätmehoolduskorralduse arendamise, haldamise või opereerimisega peamiselt tegelev äriühing.

- 6.4.3. Punktides 6.4.16.4.1 ja 6.4.2 nimetatud piirangud ei laiene investeerimisfondidesse investeerimisele.
- 6.4.4. Kui kohaldatavatest õigusaktidest ei tulene teisiti, ei tohi fond vara omandada järgmistelt isikutelt või neile vara võõrandada:
- (i) fondivalitseja või temaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluv äriühing;
 - (ii) fondivalitseja juht, vandeaudiitor või töötaja;
 - (iii) fondivalitseja valitsetav teine investeerimisfond, välja arvatud väärtpaberite võõrandamisel reguleeritud turul võõrandamise hetkeks väljakujunenud või muu sõltumatu hindaja määratud õiglase hinnaga, kui sellise tehingu tegemine aitab fondivalitseja valitsetaval teisel fondil oma investeerimiseesmärke täita;
 - (iv) isik, kellel on käesolevas punkti 6.4.4 alapunktides (i) kuni (iii) nimetatud isikutega ühtiv majanduslik huvi.
- 6.4.5. Kui kohaldatavatest õigusaktidest ei tulene teisiti, võib fondi arvel märkida fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva äriühingu või punktis 6.4.2 nimetatud äriühingu poolt korraldatavast või garanteeritud väärtpaberi või rahaturuinstrumendi emissiooni, pakkumise või müügi kogumahust kuni 25%.
- 6.4.6. Fondi arvel võib võtta laenu kuni 10% ulatuses fondi vara väärtusest.
- 6.4.7. Fondi arvel võib kuni 10% ulatuses kokku anda laenu isikutele, kelle emiteeritud võlakirjadesse on fondil lubatud investeerida.
- 6.4.8. Fondi arvel ei tohi teha väärtpaberite ega muu finantsvaraga seotud võõrandamis- või laenutehinguid (sh repo- ja pöördrepo tehingud ning muud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingud), kui sellest tuleneva kohustuse täitmine ei ole samas ulatuses kaetud fondi varasse kuuluvate väärtpaberite või muu finantsvaraga või kui väärtpaberid ega muu finantsvara ei kuulunud võõrandamislepingu sõlmimise hetkel fondi varasse.
- 6.4.9. Fondi arvel tehtava tuletistehingu vastaspooleks ei tohi olla fondi osakuomanik või isik, kellel on fondiga ühtiv majanduslik huvi.
- 6.4.10. Fond ei tohi olla täisühingu osanik ega usaldusühingu täisosanik, samuti mittetulundusühingu või tulundusühistu liige ega sihtasutuse asutaja. Fond võib olla korteriühistu liige, kui see tuleneb temale kuuluvast korteriomandist.

6.5. Investeerimispiirangute rikkumine

- 6.5.1. Fondivalitsejal on kohaldatavates õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras õigus ilma igasuguse vastutusega kalduda kõrvale fondi vara investeerimisele rakendatavatest piirangutest. Muuhulgas hõlmab see fondi arvel märkimisõiguse või ostueesõiguse kasutamist, fondiemissiooni, väärtpaberite turuväärtuse muutumist või muid fondivalitsejast mittesõltuvaid põhjuseid.
- 6.5.2. Tehingute tegemisel fondile kohalduvate piirangute rikkumine ei too kaasa nende tehingute tühisust, kuid fondivalitseja peab hüvitama fondile (ja seeläbi kollektiivselt

fondi osakuomanikele) rikkumise tõttu tekkinud kahju. Fondivalitseja vastutab üksnes otsese varalise kahju eest ning vastutus kaudse ja muu sellelaadse kahju (sealhulgas saamata jäänud tulu, osakute vahetamisest tingitud tasud ja kulud jms) eest on välistatud kohaldatavate õigusaktidega võimaldatavas maksimaalses ulatuses.

6.5.3. Osakuomanikele kahju hüvitamise osas vaata prospekti peatükki 17 („Vastutus“).

6.6. Riskide juhtimine

6.6.1. Fondivalitseja võib fondi portfelli efektiivseks haldamiseks rakendada erinevaid meetodeid ja instrumente investeerimiseesmärkide saavutamiseks, riskide maandamiseks, kulude optimeerimiseks või muudel portfelligalitsemise eesmärkidel. Sellised instrumendid ja meetodid võivad hõlmata muuhulgas tuletisinstrumentide kasutamist kui ka väärtpaberite laenamist ja muude väärtpaberite kaudu finantseerimistehingute tegemist.

6.6.2. Fondi portfelli efektiivseks haldamiseks rakendatavad meetodid ja instrumendid peavad vastama järgmistele tingimustele:

- (i) nende kasutamine on majanduslikult otstarbekas ja need võimaldavad kuluefektiivsust;
- (ii) need on kooskõlas fondi riskiprofiiliga ja fondivalitseja riskijuhtimisreeglitega ning nende eesmärgiks on vähendada fondi vara investeerimisega seotud riske ja kulusid ning tekitada täiendavat tulu või kasumit;
- (iii) nende kasutamisega seotud riskid on piisaval määral maandatavad rakendatava riskijuhtimissüsteemiga;
- (iv) nende kasutamine ei tohi ühelgi juhul põhjustada kõrvalekaldumist fondi tingimustes ja prospektis sätestatud investeerimiseesmärkidest ja -poliitikast.

6.6.3. Fondivalitseja rakendab meetmeid riskide juhtimiseks, mis võimaldavad igal ajal jälgida ja mõõta investeerimispositsioonide riske ja nende üldist mõju fondi portfelli riskiprofiilile ning adekvaatselt ja sõltumatult hinnata reguleeritud turu väliselt omandatavate tuletisinstrumentide väärtust.

7. Eelmiste perioodide tootlus

Fondil puudub piisav tegevusajalugu, millest tulenevalt puuduvad piisavad andmed, et anda investoritele kasulikku teavet fondi eelmiste perioodide tootluse kohta.

Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

8. Fondi riskitase ja tüüpinvestori kirjeldus

Fondi pakkumine on suunatud Eesti residendist füüsilistele isikutele, kellel on võimalik kohustusliku kogumispensioni süsteemiga liituda. Kohustusliku kogumispensioniga liitumisel on isikute ootused raha kogumisel erinevad ning võivad sõltuda inimese vanusest (ajast pensionieani), riskitaluvusest ning varasemast investeerimiskogemusest. Fondivalitseja

pakutavad pensionifondid erinevad üksteisest investeerimispoliitika, riskitaseme ning ka oodatava pikaajalise tootluse poolest, mida kõike tasub sobivaima fondi valikul arvestada.

Fondivalitseja kasutab riskihindamisel sünteetilise riski meetodit, kus vastavalt volatiilsusele võib fond omada riskiklassi 1-7. Mida kõrgem on volatiilsus, seda suurem riskiklass. Fondi volatiilsus leitakse standardisel meetodil: 5 aasta nädalaste tootluste põhjal aasta baasile viiduna. Sünteetilise riski ja volatiilsuse leidmise meetodika ning vastavate riskiklasside täpsem kirjeldus sisaldub Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutuse juhendis „*CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document*“.

Tuletisinstrumentide kasutamise võimalik mõju fondi riskitasemetele ei ole fondivalitseja hinnangul fondi puhul olulise suurusega.

Fondi riskitase ja riskiklass	Aktsiariski osakaal vahemikus 75-100% fondi vara väärtusest. Riskitase: kõrge * Riskiklass: 5
Investori eeldatav investeerimiskogemus	Fondi investeerimisel on sõltumata pensionieani jäänud ajast soovitatav omada varasemat investeerimiskogemust. Kuna fondijuht peab aktsiariski hoidma üle 75%, ei hinda ta ses osas väärtpapieriturgude tõusu ja languse potentsiaali ega muuda Fondi riskitaset. Selle võrra suurem fondi riskitaseme sobivuse hindamise kohustus lasub osakuomanikul endal. Mõistmaks investeerimisriske ning nende seotust võimaliku saadava tuluga, tasub konsulteerida eelnevalt investeerimisnõustajaga.
Investori eeldatav riskitaluvus	Investoril tuleb arvestada sellega, et fond võib investeerida kogu oma vara aktsiaturgudele. Aktsiaturgude languse korral võib osaku väärtus langeda lühikese ajaperioodi jooksul ulatuslikult.
Mõistlik investeeingu pikkus (aastaid väljamakseteni ehk tüüpiliselt pensionieani)	Üle 15 aasta. Osakuomanikul on soovitatav fondi Investeerida pikaajaliselt. Pensioniea lähenedes on soovitatav II samba vara üle viia madalama riskiga pensionifondidesse.

* Aktsiaturgudele investeerimisel tuleb arvestada võimalike suurte kõikumistega aktsiate hindades, mis on eriti oluline siis, kui investeerimishorisont on lühiajaline. Investeeinguid võlakirjadesse peetakse võrreldes aktsiatesse investeerimisega turvalisemaks, mistõttu on investeeingud võlakirjadesse üldjuhul madalama riskiga.

Enne investeerimisotsuse tegemist tutvu kindlasti investeeinguga kaasnevate võimalike riskidega, mis on esitatud prospekti lisa 1 ning vajadusel konsulteerige investeerimisnõustaja või fondivalitseja konsultantidega.

9. Osakud

9.1. Üldine

- 9.1.1. Fond emiteerib ühte liiki osakuid, mis väljendavad osakuomaniku mõttelist osa fondi varast. Osakuomanikul, tema pandipidajal, võlausaldajal täitemenetluses ega pankrotihalduril pankrotimenetluses ei ole õigust nõuda osakuomanike varaühisuse lõpetamist või tema osa eraldamist fondi varast.

Fondi väärpaperi nimi	LHV Pensionifond Roheline
ISIN	EE3600001723
Nimiväärtus	0,64

- 9.1.2. Osak on nimeline väärtpaper, mida hoitakse elektroonilisel kujul pensioniregistris ning osaku omamist tõendab kanne osakute registris. Osakute registrit peab AS Pensionikeskus. Registripidaja kohta vaata täpsemalt prospekti punktis 3.3 („Registripidaja“).
- 9.1.3. Osak on jagatav ning jagamise tulemusel tekkivad murdosakud ümardatakse kolme komakohani järgmiselt: arvud NNN,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).
- 9.1.4. Fondi osakute väljalaskmine ei ole ajaliselt piiratud ja nende emissioonimahtu ega väljalastavate osakute arvu kindlaks ei määrata.
- 9.1.5. Osak ei või kuuluda üheaegselt mitmele isikule. Osakud ei või kuuluda abikaasade ühisvarasse. Osakuid ei või võõrandada ega koormata. Osakutega ei kaubelda ühelgi väärtpaperiturul. Osakutele saab sissenõude pöörata ainult seaduses sätestatud juhtudel ja korras.

9.2. Osakute väljalase ja tagasivõtmine

- 9.2.1. Osakuid võivad omandada ja omada füüsilised isikud. Kohaldatavates õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras võib osakuid omandada ja omada ka fondivalitseja või fondivalitsejana tegutsenud või muu kohaldatavates õigusaktides täpsustatud isik, sh investeerimisriskiga kindlustuslepingu alusvarana võib osakuid omandada ja omada kindlustusandja.
- 9.2.2. Osakute omandamiseks esitab isik valikuavalduse. Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema kohustusliku kogumispensioni makseid seaduses sätestatud tingimustel ja korras ning nõustub vastava fondi tingimuste ja prospektiga. Fondi osas ei ole osakute väljalaskmisel piiranguid osakute arvu või nende eest tasumisele kuuluva summa põhised.
- 9.2.3. Osakuid lastakse välja üksnes väljalastavate osakute arvule vastavas osaku puhaskväärtuse ulatuses raha laekumisel fondi varasse. Osakute väljalaskmist korraldab registripidaja, kandes pensionimakse vahendite laekumisel ja nõutavate

andmete saamisel laekunud summa suurusele vastava arvu osakuid osakuomaniku pensionikontole.

- 9.2.4. Osak lastakse välja tehingupäeval kehtiva väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehind on osaku puhaskväärtus. Osakud loetakse väljalastuks osakuomaniku pensionikontol registreerimise hetkest.
- 9.2.5. Osakuomanik võib igal hetkel alustada sissemaksete tegemist teise kohustusliku pensionifondi, esitades kontohaldurile või registripidajale uue valikuavalduse.
- 9.2.6. Osakud võetakse tagasi vastavalt kohaldatavatele õigusaktidele osakuomaniku poolt kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu (pensionileping) sõlmimisel, fondipensioni kokkuleppe sõlmimisel, fondist ühekordse väljamakse tegemisel või muudel kohaldatavatest õigusaktidest tulenevatel alustel ja tingimustel. Väljamaksete osas täpsema info saamiseks vaata prospekti lisa 2.
- 9.2.7. Osakud võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga, milleks on kohaldatavate õigusaktide kohaselt määratud osaku puhaskväärtus.
- 9.2.8. Osakute tagasivõtmisel tehakse tagasivõetavate osakute eest fondi varast rahas väljamakse vastavalt tagasivõetavate osakute tagasivõtmishinnale. Osak kustutatakse registrist, millega lõpevad sellest tulenevad õigused ja kohustused.
- 9.2.9. Kõik osakute väljalaskmise ja tagasivõtmisega otseselt seotud kulud kannab osakuomanik (sh tema kontohalduri poolt võetavad tasud ja muud tehingukulud).

9.3. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine

- 9.3.1. Fondivalitseja võib osakute väljalaske peatada, kui see kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärasust toimimist.
- 9.3.2. Fondivalitseja võib osakute tagasivõtmise peatada, kui:
 - (i) fondi arvelduskontodel olevast rahast ei piisa osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks;
 - (ii) fondi väärtusvahendeid või muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa;
 - (iii) fondi vara puhaskväärtuse kindlaksmääramine on takistatud;
 - (iv) peatatakse kauplemine fondi jaoks olulisel reguleeritud või muul turul või peatatakse investeerimisfondi osakute tagasivõtmine, kus fondil on oluline positsioon;
 - (v) osakute tagasivõtmine kahjustaks muul viisil oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärasust valitsemist;
 - (vi) esinevad muud kohaldatavatest õigusaktidest tulenevad alused.
- 9.3.3. Punkti 9.3.2 alapunktis (v) nimetatud asjaolud võivad muuhulgas hõlmata korporatiivseid sündmusi (näiteks fondi ühinemise või likvideerimise ettevalmistamine), mis võivad tingida vajaduse osakute tagasivõtmise peatamiseks.
- 9.3.4. Fondi osakute tagasivõtmise peatamiseks peab taotlema Finantsinspektsiooni loa, välja arvatud kui osakute tagasivõtmine peatatakse seoses kauplemise

peatamisega reguleeritud või muudel turgudel või lühiajaliselt muu kiireloomulise vajaduse korral, kui fondivalitseja hinnangul kahjustaks osakute tagasivõtmine osakuomanike üldisi huve, samuti muudel kohaldatavates õigusaktides sätestatud juhtudel.

- 9.3.5. Osakute väljalaske või tagasivõtmise võib peatada kuni kolmeks kuuks või kohaldatavates õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras pikemaks ajaks.
- 9.3.6. Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega nõuda fondivalitsejalt osakute väljalaske või tagasivõtmise peatamist, kui on kahtlus, et osakute väljalaske, tagasivõtmise või avaliku pakkumise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud või kui on sellise rikkumise oht või osakute väljalaske või tagasivõtmise peatamine on muudel põhjustel vajalik osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.
- 9.3.7. Fondivalitseja avaldab viivitamata teate fondi osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatamisest fondivalitseja veebilehel.
- 9.3.8. Fondi osakute väljalaske peatamise korral säilitab registripidaja nende osakute omandamiseks laekunud vahendid oma vastaval pangakontol ning osakud lastakse välja puhasväärtuse alusel, mis määratakse esimesena pärast osakute väljalaske peatamise aluse äralangemist ja osakute väljalaske jätkamist.
- 9.3.9. Ajal, mil fondi osakute tagasivõtmine on peatatud, võib osakuid välja lasta üksnes fondivalitsejale osakuomanikule tekitatud kahju hüvitamiseks ning muudel kohaldatavates õigusaktides sätestatud tingimustel.
- 9.3.10. Osakute tagasivõtmise aluse äralangemisel ja osakute tagasivõtmise jätkamisel täidetakse laekunud tehingukorraldused nende laekumise järjekorras esimese puhasväärtuse alusel, mis määratakse pärast osakute tagasivõtmise jätkamist.

9.4. Osakute vahetamine

- 9.4.1. Osakuomanikul on õigus vahetada kohaldatavates õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ühe fond osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, esitades selleks kontohaldurile või registripidajale pensionifondi osakute vahetamise avalduse.
- 9.4.2. Osakuomanikul on õigus vahetada fondi osakuid kohaldatavates õigusaktides sätestatud sagedusega ja tähtaegadel. Osakute vahetamine ei ole lubatud, kui ühe või mõlema vahetamisega seotud pensionifondi osakute tagasivõtmine või väljalaskmine on kohaldatavate õigusaktide kohaselt keelatud või esinevad muud kohaldatavatest õigusaktidest tulenevad kitsendused.
- 9.4.3. Osakuomanikul on õigus vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest. Fondi osas ei ole osakute vahetamisel piiranguid osakute arvu või nende puhasväärtuse summa põhiselt. Kui osakuomanik ei ole esitanud valikuavaldust oma pensionimaksete suunamiseks teise kohustuslikku pensionifondi, jätkuvad ka

pärast osakute vahetamist (sh kõigi osakute vahetamisel) tema pensionimaksed fondi.

- 9.4.4. Osakute vahetamisel võetakse kohaldatavates õigusaktides ja käesolevas prospektis sätestatud korras tagasi fondi osakud ja tagasivõtmishinna summas lastakse osakuomanikule välja tema valitud teise kohustusliku pensionifondi osakuid vastavate osakute sama päeva puhaskväärtuse alusel. Osakute vahetamisel osakuomanikele väljamakseid ei tehta.

10. Fondi tulu ja maksustamine

10.1. Fondi tulu kasutamise kord

Fondivalitseja ei garanteeri ega anna osakuomanikele muul viisil ühtegi tagatist fondi tootluse või fondist saadavate väljamaksete osas. Fondist ei tehta osakuomanikele jooksvalt dividendi, intressi või muid sellelaadseid väljamakseid. Fondi tulu investeeritakse uuesti osakuomanike parimate huvide kohaselt vastavalt kohaldatavatele õigusaktidele ja prospektile. Osakuomaniku tulu fondi investeringutelt kajastub osaku puhaskväärtuse muutuses. Osakuomanik saab oma osa fondi tulust realiseerida ainult osakute tagasivõtmisel.

10.2. Maksustamine

- 10.2.1. Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei maksustata Eestis moodustatud pensionifondi tulu.
- 10.2.2. Fondi saab investeerida vaid residendist füüsiline isik, kelle eest sotsiaalmaksu maksja on kohustatud maksma sotsiaalmaksu või kes enda eest maksab sotsiaalmaksu ning kes on kohustatud tasuma kohustusliku kogumispensioni makset. Fondi tehtavad sissemaksed arvatakse isiku maksustatavast tulust maha ja on seega vabastatud tulumaksust. Kuna kohustusliku kogumispensioni makse 2% on isiku brutopalgast, siis realselt kättesaadav netopalk väheneb kohustusliku kogumispensioniga liitumisel tulumaksuosa võrra väiksemas summas.
- 10.2.3. Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensioni väljamaksetele vanaduspensioniiikka jõudmisest arvates. Loe lähemalt väljamaksete viiside, korra ja sageduse kohta prospekti lisast 2.
- 10.2.4. Kohustuslikust pensionifondist osakuomanikule, osakuomaniku pärijale, samuti pensionilepingu alusel kindlustusseltsist isikule tehtavad kohustusliku kogumispensioni väljamaksed maksustatakse tulumaksuga.
- 10.2.5. Fondi osakute vahetamine teise kohustusliku pensionifondi osakute või kindlustusseltsi pakutava pensionilepingu vastu, samuti osakute kandmine pärija pensionikontole, on tulumaksuvaba, kuna neil puhkudel ei ole tegemist väljamaksetega.

10.2.6. Enne osakute omandamist on soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga. Fondivalitseja ei tegutse osakuomaniku nõustajana maksuküsimustes. Maksustamist reguleerivad õigusaktid võivad muutuda.

11. Tasud ja kulud

11.1. Valitsemistasu

- 11.1.1. Fondi arvel makstakse fondivalitsejale fikseeritud suurusega baasvalitsemistasu (edaspidi valitsemistasu) käesolevas alapunktis esitatud määras. Valitsemistasu arvestatakse fondi aktive turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt arvestuskuule järgneva kuu viimasel pangapäeval.
- 11.1.2. Fondi valitsemistasu aastane määr on 0,49%. Valitsemistasule rakendatakse kohaldatavates õigusaktides sätestatud regresseerumise korda.
- 11.1.3. Valitsemistasu määra vähendav kordaja arvutatakse kord aastas fondivalitseja valitsetavate kohustuslike pensionifondide, mille valitsemistasu määr ületab prospekti kohaselt 0,4%, 1. jaanuarile järgneva teise tööpäeva vara väärtuse seisuga ning kordajat rakendatakse alates vastava aasta 1. veebruarist. Valitsemistasu määra vähendav kordaja määratakse täpsusega kaks kohta peale koma. Kohaldatav valitsemistasu määr on toodud fondivalitseja veebilehel.
- 11.1.4. Fondivalitseja võib sõlmida kokkuleppeid kolmandate isikutega (maaklerite ja vahendajatega), mille kohaselt teenuseosutaja võib fondivalitseja poolt tehtavate tehingute mahust või makstud tehingutasudest sõltuvalt pakkuda fondivalitsejale rahalisi või mitterahalisi hüvesid (nt juurdepääs turuanalüüsidele) või juurdepääsu täiendavatele teenustele. Fondivalitseja lähtub teenuseosutaja valikul pakutavast hinnast ja suutlikkusest vastavat teenust osutada või tehingut teha, arvestades tehinguga seonduvaid olulisi asjaolusid. Fondivalitseja aktsepteerib käesolevas punktis kirjeldatud kokkuleppeid üksnes juhul, kui need on kooskõlas kõikide õigusaktidest tulenevate nõuetega ja vastavad turu üldtunnustatud tavadele, nendega seonduv otsene ja määratletav kasu fondile (sh selline hüve parandab osutatava teenuse kvaliteeti ega kahjusta fondi huve) ning võimalikud huvide konfliktid on adekvaatselt juhitud. Vastavate huvide konfliktide tekitavate kokkulepete olemuse avaldab fondivalitseja fondi aastaaruandes. Selliste kokkulepete sõlmimine ei vabasta fondivalitsejat kohustusest saavutada fondi arvel tehingute täitmisel parim võimalik tulemus, järgides kehtestatud parima täitmise reegleid, mille ülevaade on kättesaadav fondivalitseja veebilehel. Kõik fondi arvel tehtavate tehingutega seonduvalt saadud rahalised hüved kantakse fondi.

11.2. Depootasu

- 11.2.1. Depositooriumile makstakse tasu fondi vara hoidmise ja muude depositooriumi ülesannete täitmise eest vastavalt depositooriumi hinnakirjale (edaspidi „depootasu“). Depootasule lisandub käibemaks õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

- 11.2.2. Depootasu maksab fondivalitseja enda arvel, kui kohaldatavatest õigusaktidest ei tulene teisiti.
- 11.2.3. Fondi eest makstav depootasu aastane määr on kuni 0,05% fondi aktive turuväärtusest. Fondi depootasu määra vähendatakse tulenevalt fondi ja fondivalitseja valitsetavate muude pensionifondide, mille vara hoitakse deponooriumis, kogumahust. Depootasu vähendamise täpsed põhimõtted ja kord on täpsustatud depoolepingus. Depootasu on minimaalselt 180 eurot kuus ühe fondi kohta. Fondi depootasu aastane määr ei lange alla 0,042%. Ajakohastatud info kohalduva depootasu määra kohta on toodud fondivalitseja veebilehel.

11.3. Tehingutasud

- 11.3.1. Osakute väljalaskmisel fondivalitseja väljalasketasu ei võta.
- 11.3.2. Osakute tagasivõtmisel fondivalitseja tagasivõtmistasu ei võta.
- 11.3.3. Osakuomanikule võivad osakutega tehingute tegemisel kaasneda kolmandate isikute teenustasud (nt avalduse esitamise tasu, väljamaksete saamiseks asjakohase lepingu sõlmimisega kaasnevad tasud jms).

11.4. Kulud

- 11.4.1. Arvestades kohaldatavatest õigusaktidest tulenevaid nõudeid, võib fondi arvel katta tingimustes loetletud kulusid seal ettenähtud piirmääras. Kõik fondi arvel kaetavad kulud peavad olema fondi valitsemiseks vajalikud.
- 11.4.2. Muud tasud ja kulud, mis käesoleva peatüki kohaselt ei kuulu tasumisele fondi arvel või mis ületavad eelnimetatud piirmäärasid, tasub fondivalitseja (sh depootasu, registritasu, pensionikaitse osafondi osamaksed ja järelevalvetasud).

12. Fondi ja osaku puhasväärtus

12.1. Puhasväärtuse määramine

- 12.1.1. Fondivalitseja lähtub fondi vara puhasväärtuse arvutamisel kohaldatavates õigusaktides ja oma sisemistes protseduurireeglites kehtestatud nõuetest. Fondivalitseja protseduurireeglid fondi vara puhasväärtuse määramiseks on kättesaadavad fondivalitseja veebilehel ja fondivalitseja asukohas.
- 12.1.2. Fondi puhasväärtuse määramisel võetakse aluseks fondi vara õiglane väärtus, millest arvatakse maha fondi kohustused. 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 fondivalitseja protseduurireeglites sätestatule.
- 12.1.3. Fondi osaku puhasväärtus määratakse fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi puhasväärtuse määramise hetkeks välja lastud ja tagasi võtmata osakute arvuga.

- 12.1.4. Fondi ja osaku puhasväärtus määratakse kindlaks igal osaku väljalaskmise või tagasivõtmise päeval, kuid vähemalt iga seitsme päeva järel. Fondi ja osaku puhasväärtus avaldatakse fondivalitseja veebilehel igal päeval, mil see kindlaks määratakse.

12.2. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmishinna määramine

- 12.2.1. Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse lähtuvalt osaku puhasväärtusest ning arvutatakse sama sagedusega nagu fondi ja osaku puhasväärtus. Osaku väljalaske ja tagasivõtmishinna määramise kohta vaata täpsemalt punkti 9.2 („Osakute väljalase ja tagasivõtmine“).
- 12.2.2. Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avalikustatakse samal ajal fondi osaku puhasväärtuse avalikustamisega fondivalitseja veebilehel.

13. Aruandlus ja avalikustatav teave

13.1. Raamatupidamine ja aruandlus

- 13.1.1. Fondi raamatupidamist ja aruandlust korraldab fondivalitseja juhatus lahus fondivalitseja enda ja tema valitsetavate teiste investeerimisfondide aruandlusest, lähtudes kohaldatavatest õigusaktidest, raamatupidamise seadusest ja raamatupidamise sise-eeskirjast.
- 13.1.2. Fondi majandusaastaks on kalendriaasta. Fondivalitseja avalikustab fondi aastaaruande nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist ja investeringute aruande aruandeperioodile järgneva kuu 15. kalendripäevaks. Fondi raamatupidamise aastaaruanne peab olema auditeeritud.

13.2. Avalikustatav teave

- 13.2.1. Fondivalitseja asukohas ja fondivalitseja veebilehel on huvitatud isikul võimalik tutvuda järgmise andmete ja dokumentidega:
- (i) fondi tingimused;
 - (ii) fondi prospekt ja põhiteave;
 - (iii) fondi viimane aastaaruanne;
 - (iv) fondi investeringute aruanne;
 - (v) fondivalitseja kontaktandmed;
 - (vi) depositeoriumi nimi ja kontaktandmed;
 - (vii) andmed fondivalitseja osaluse suuruse kohta fondis;
 - (viii) fondivalitseja tasustamise põhimõtted;
 - (ix) fondivalitseja korralduste parima täitmise reeglid;
 - (x) fondivalitseja puhasväärtuse määramise reeglid;
 - (xi) kliendikaebuste lahendamise kord;
 - (xii) fondivalitseja huvide konfliktide kirjeldus;
 - (xiii) fondi nimel hääleõiguste teostamise korra kokkuvõte;
 - (xiv) fondi investeerimisotsuseid tegevate isikute nimed.

- 13.2.2. Punkti 13.2.1 alapunktides (i) kuni (iii) nimetatud dokumendid avalikustatakse kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis ning osakuomaniku taotlusel annab fondivalitseja dokumentidest ära kirja (ühe koopia) tasuta. Fondivalitseja ei väljasta eelnimetatud dokumentidest ära kirju levitamise eesmärgil või sellise kahtluse korral.
- 13.2.3. Fondi portfelli koosseisu, tootluse dünaamikat ja osaku puhasväärtust oluliselt mõjutavate asjaolude ning muude fondi toimimist puudutavate oluliste detailide kohta saab jooksvalt teavet fondivalitseja veebilehel.

14. Isikuandmete töötlemine

- 14.1. Fondivalitseja töötleb fondi valitsemisel või mistahes muul viisil fondivalitsejale avaldatud osakuomaniku andmeid järgmistel eesmärkidel:
- 14.1.1. isiklikud andmed (nt nimi, isikukood, sünniaeg, suhtluskeel jne) – kasutatakse peamiselt osakuomaniku identifitseerimiseks;
- 14.1.2. kontaktandmed (nt postiaadress, telefoninumber, e-posti aadress jne) – kasutatakse peamiselt osakuomanikule informatsiooni ning finantsteenuste pakkumiste edastamiseks;
- 14.1.3. andmed osakuomaniku riskitaluvuse, investeerimiseesmärgi ja investeringu soovitava kestuse kohta – kasutatakse peamiselt osakuomanikule pakutava fondi sobivuse hindamiseks.
- 14.2. Fondivalitseja töötleb osakuomaniku isikuandmeid ka kliendigrupidena, statistiliste analüüside teostamise ning aruandluse ja riskide juhtimise eesmärgil.
- 14.3. Fondivalitseja võib fondi valitsemise raames fondivalitsejale avaldatud osakuomaniku isikuandmeid (sh elektroonilisi kontaktandmeid) kasutada osakuomanikule fondivalitseja ja fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva ettevõtte toote või teenuse pakkumiseks ning reklaamimiseks. Osakuomanikul on igal ajal õigus keelduda reklaamist ja pakkumistest, sh on osakuomanikul õigus loobuda reklaamist ja pakkumistest enne nende saamist, fondivalitsejale vastavasisulise sooviavalduse esitamise teel.
- 14.4. Osakuomanik annab osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega fondivalitsejale nõusoleku edastada osakuomaniku andmeid fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele isikutele ning muudele isikutele, kes on välja toodud fondivalitseja veebilehel avalikustatud volitatud töötlejate nimekirjas, ning isikuandmete töötlemiseks vastavalt kliendiandmete töötlemise põhimõtetele fondivalitseja konsolideerimisgrupis, mis on avalikustatud fondivalitseja veebilehel ja asukohas.

15. Fondi tingimuste ja prospekti muutmine

- 15.1. Fondivalitseja juhatus võib fondi tingimusi ja prospekti omal äranägemisel muuta. Seejuures on fondivalitsejal õigus teha ka olulisi muudatusi, millega muudetakse fondi investeerimispoliitikat või fondi arvelt kantavaid tasusid ja kulusid.
- 15.2. Muudetud tingimused avalikustatakse fondivalitseja veebilehel kohaldatavates õigusaktides sätestatud korras. Juhul, kui tingimuste või prospekti muudatused tuleb

Finantsinspeksioonis kooskõlastada, jõustuvad muudatused 1. jaanuarile või 1. maile järgneval tööpäeval või 1. septembril (või sellele järgneval tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev), kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist fondivalitseja veebilehel teate avaldamisest.

- 15.3. Juhul, kui tingimusi või prospekti muudatusi ei tule Finantsinspeksiooniga kooskõlastada, jõustuvad muudatused kohaldatavates õigusaktides sätestatud korras.

16. Lõpetamine ja likvideerimine

- 16.1. Fond võidakse lõpetada fondivalitseja juhatuse otsusega või muul kohaldatavates õigusaktides sätestatud alusel. Fondi lõpetamise ja likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui selle valitsemise üleandmine teisele fondivalitsejale kohaldatavates õigusaktides sätestatud korras ei ole olnud võimalik.
- 16.2. Fondi likvideerimiseks taotleb fondivalitseja Finantsinspeksioonilt loa. Likvideerimisloa saamisel avaldab fondivalitseja viivitamatult fondi likvideerimisteate fondivalitseja veebilehel.
- 16.3. Fondi likvideerib fondivalitseja, depositoorium või Finantsinspeksiooni poolt määratud likvideerija.
- 16.4. Fondi likvideerimisel võõrandab fondi likvideerija võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides fondi vara, nõuab sisse võlad ja rahuldab fondi võlausaldajate nõuded, sealhulgas täidab fondi tingimustes ja prospektis ette nähtud kohustused fondivalitseja ja depositooriumi ees.
- 16.5. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse fondi osakute väljalase ja tagasivõtmine. Iga osakuomanik omandab jaotamisele kuuluva raha eest tema osale vastava arvu tema poolt valitud või valiku tegemata jätmise korral registripidaja poolt kindlaks määratud või loositud uue pensionifondi osakuid. Osakuomanik võib kahe kuu jooksul likvideerimisteate avaldamisest esitada oma kontohalduri kaudu avalduse kohustusliku pensionifondi valikuks, mille osakuid ta soovib likvideerimisjaotise väljamaksmisel omandada.
- 16.6. Fondi likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul likvideerimisteate avaldamisest arvates. Nimetatud tähtaega võib Finantsinspeksiooni loal pikendada kuni 18 kuuni.
- 16.7. Fondi arvel võib katta üksnes fondi likvideerimise tegelikke kulusid, mille piirmäär tuleb esitada likvideerimisotsuses. Likvideerimiskulusid võib fondi arvel katta kuni 2% ulatuses fondi vara puhasväärtusest fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga kui kohaldatavatest õigusaktidest ei tulene teisiti. Fondivalitseja poolt likvideerimismenetluse läbiviimisel säilib tal õigus valitsemistasule likvideerimismenetluse kestel.

17. Vastutus

- 17.1. Käesolev prospekt on koostatud vastavalt Eesti Vabariigis kehtivatele õigusaktidele. Kõik prospektist tulenevad või sellega seonduvad vaidlused lahendatakse Eesti Vabariigi kohtutes või kohtuvälise menetluse korras muudes Eesti Vabariigi pädevates ametiasutustes.
- 17.2. Fondivalitseja vastutab osakuomanike ees prospektis esitatud eest üksnes juhul, kui selles sisalduv fondi või osakute väärtuse hindamise seisukohalt oluline teave

osutub tegelikkusest erinevaks ja fondivalitseja teadis või oleks pidanud teadma sellisest erinevusest. Fondivalitseja ei vastuta prospektis sisalduva kolmandatelt isikutelt pärineva teabe eest juhul, kui selline teave on esitatud viitega fondivalitsejast sõltumatule teabeallikale ja fondivalitseja ei teadnud ega pidanud teadma, et selline teave ei ole õige.

17.3. Fondivalitseja hüvitab osakuomanikule põhjustatud kahju, mis tuleneb erinevusest tegelikkuse ja prospektis esitatud teabe vahel. Fondivalitseja võib osakuomaniku nõusolekul hüvitada kahju, võttes osakud tagasi hinna eest, millega osakuomanik osakud omandas ning vahetades need osakuomaniku valitud kohustusliku pensionifondi osakute vastu kohaldatavates õigusaktides kehtestatud korras. Fondivalitseja ei vastuta osakuomaniku võimaliku muu kahju eest. Fondivalitseja vabaneb kahju hüvitamise kohustusest ka muudel kohaldatavates õigusaktides sätestatud alustel.

LISA 1 RISKIFAKTORID

INVESTEERIMISRISKID

Fondi investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeingu tootlust. Fondi investeerides peab investor arvestama sellega, et fondi tegevus võib olla nii kasumlik kui ka kahjumlik. Investeeingut fondi ei saa käsitleda deposiidina ning investeeingu säilimist ja kasvamist ei garanteeri rahandusametused ega riigiorganid. Investeerimistegevusega kaasnevad riskid kannab osakuomanik. Fondi ajaloolised tootlused ei garanteeri samasuguseid tulemusi tulevikus. Fond on mõeldud pikaajaliseks investeerimiseks, mistõttu on ka fondi poolt tehtavad investeeingud üldjuhul pikaajalised. Sellised investeeingud võivad lühemas perspektiivis olla avatud olulistele investeerimisriskidele, mis mõjutavad investori investeeingu väärtust oluliselt ühes või teises suunas. Järgnevalt on kirjeldatud peamised investeerimisriskid:

TURURISKID

Turuhinna (hinnakõikumise) risk – väärtpaberiturgude olemuse tõttu võivad väärtpaberite hinnad nii tõusta kui ka langeda. Ebasoodne muutus väärtpaberi turuhinnas vähendab fondi investeeingu väärtust. Selliseid ebasoodsaid muutusi võivad põhjustada majanduslikud ja sotsiaalsed muutused ning sellised muutused võivad olla riigi-, tööstusharu-, sektori- või ettevõttespetsiifilised. Turuhinna (hinnakõikumise) risk on suurem selliste investeeingute puhul, mille riskitase on kõrgem, näiteks aktsiad ja madala krediitireitinguga või krediitireitinguta ettevõtete võlakirjad. Mida rohkem fond investeerib aktsiaturgudele ja ka investeerimisjärgu krediitireitinguta võlakirjadesse, seda suurem on fondis turuhinna (hinnakõikumise) risk, aktsiaturgudele ning investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse investeerimine on fondile lubatud fondi kogu vara väärtuse ulatuses. Fond võib investeerida ka kinnisvarafondidesse ning väärtpaberitesse, mille emitendid võtavad kinnisvaraturu riski. Seetõttu on fond avatud ka kinnisvarahindade kõikumise riskile. Fond on avatud turuhinna (hinnakõikumise) riskile igapäevaselt, kuid tavapärastes turutingimustes on hinnakõikumised väikesed. Fond maandab turuhinna (hinnakõikumise) riski hajutades investeeinguid erinevate emitentide, varaklasside, sektorite ja regioonide vahel.

Likviidsusrisk – väärtpaberiturgude vähese likviidsuse tõttu ei pruugi fondil õnnestuda müüa varasid soovitud ajal soovitud hinnaga või ei pruugi varade müük üldse õnnestuda. Seda riski vähendatakse läbi fondi investeeingute hajutamise. Likviidsusrisk tekib ka siis, kui fond investeerib väärtpaberitesse (nt ettevõtete aktsiad, võlakirjad), mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad. Fond võib investeerida kuni 50% varast väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumendid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul. Lisaks võib fond investeerida kinnistesse fondidesse.

Varade hindamise risk – kuna fond võib investeerida kinnistesse fondidesse ning sõltuvalt fondist kuni 50% varadest väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumendid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul, on fond avatud varade hindamise riskile juhul, kui varadel, kuhu fond on investeerinud, ei ole usaldusväärset hinnanoteeringut. Varade hindamise risk on oluline näiteks siis, kui fond investeerib ettevõtete poolt emiteeritud aktsiatesse või võlakirjadesse. Sellisel juhul võib fondivalitseja vara hindamisel kasutada hindamismudelit, mille sisendid põhinevad fondivalitseja hinnangutel. Vara hind sellisel juhul võib oluliselt erineda hinnast, millega oleks võimalik fondil vara realiseerida ebasoodsas turusituatsioonis.

Kapitali liikumisest tulenev risk – rahvusvahelisel kapitali liikumisel ning välisinvestoritel võib olla oluline ebasoodne mõju varade turuhinnale ja likviidsusele. Näiteks võib fondi investeeingutele olla oluline mõju, kui kapital peaks üldisemalt aktsiaturgudelt välja liikuma. Fond võib investeerida olulise osa varadest madalama krediitireitinguga või krediitireitinguta emitentide võlakirjadesse, mistõttu võib fondi tootlus olla ulatuslikult mõjutatud siis, kui kapital

liigub riskantsematest varaklassidest turvalisematesse varaklassidesse (nt valitsuste võlakirjadesse). Kapitali liikumine võib sõltuda majandustsüklitest.

Valuutarisk – valuutakursside liikumise tõttu ebasoodsas suunas võib väheneda eurost erinevas valuutas noteeritud investeringu väärtus euros mõõdetuna. Seda riski vähendatakse tuletisväärtpaperite abil. Fond teeb globaalse investeerimisstrateegia tõttu investeringuid ka teistes valuutades. Välisvaluutades tehtud investeringutest tuleneva valuutariski võib fond maandada, kuid ei pea seda tegema. Fondi puhul välisvaluuta avatud netopositsioonile piirangud puuduvad.

Intressirisk – muutused intressimäärades, tulukõveras, intressimäärade volatiilsuses ja erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahes võivad mõjutada investeringu väärtust ebasoodsas suunas. Fond võib investeerida olulise osa varadest võlakirjadesse, mis on avatud intressiriskile. Intressirisk on olulisem siis, kui periood võlakirja lõpptähtajani (lunastamiseni) on pikk.

Inflatsioonirisk – inflatsiooni ning hinnatõusu tõttu võib investeringu reaalne väärtus väheneda. Inflatsioon ehk hinnatõus võib Eestis ületada globaalset inflatsioonitaset. Fond vara investeeritakse globaalselt.

Risk, mis on seotud varade või turgude kontsentreerumisega – fondi tootlus võib olla mõjutatud ühest konkreetset regiooni või varaklassi puudutavast sündmusest või asjaolust. Kuna fond investeerib osa varadest aktsiaturgudele, võib fondi tootlus olla ulatuslikult mõjutatud ühest konkreetsest aktsiaturge mõjutavast sündmusest või asjaolust.

KREDIIDIRISKID

Emitendirisk – väärtpaperi, kuhu fond on investeerinud, emitent ei pruugi täita oma kohustusi vastavalt väärtpaperi tingimustele. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse emitentide usaldusväärsust pidevalt. Emitendirisk on kõrgem võlakirjadesse investeerimisel, kuna võlakirjade emiteerimisega võtab emitent võlausaldajate ees ajaliselt ja summadelt määratletud rahalisi kohustusi (nt intresside ja põhiosa maksmine). Emitendirisk on kõrgem selliste investeringute puhul, kus väärtpaperi emiteerinud ettevõttel puudub investeerimisjärgu krediidireiting.

Arveldusrisk – tehingust tulenevad kanded ei pruugi toimuda õigel ajal või õiges koguses juhul, kui tehingu vastaspool ei ole suuteline täitma endale võetud kohustusi (nt teha raha- või väärtpaperiülekanne). Selle riski vähendamiseks kaubeldakse organiseeritud turgudel, mis toimivad põhimõttel „tehing makse vastu”.

Tehingu vastaspoole risk ja risk, mis tuleneb tuletisinstrumentidest – tehingu vastaspool ei pruugi olla suuteline täitma tehingu sõlmimisel endale võetud kohustusi. Seda riski vähendatakse eelistades tehingute sõlmimisel madala riskitasemega krediidasutusi ja vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid. Tehingu vastaspoole risk puudutab eeskätt reguleeritud turu väliselt tehtavaid tehinguid (näiteks tuletisinstrumentid valuutariski maandamiseks). Fond kasutab valuutaforvarde peamiselt EUR/USD valuutariski maandamiseks, kusjuures selleks otstarbeks kasutatav tuletisinstrument on kindla lõpptähtajaga ning fondil võib olla kohustus seada tagatis enda kohustuste tagamiseks vastaspoole ees. Fond kasutab valuutaforvardite sõlmimisel vastaspoolena üldjuhul Eesti krediidasutusi.

OPERATSIOONIRISKID

Äririsk – väärtpaberi, kuhu fond on investeerinud, emitendi majandustulemused võivad sõltuda majandustsüklitest ning juhtkonna professionaalsuse tasemest. Viimati mainitu võib mõjutada väärtpaberi hinda. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse pidevalt väärtpaberite emitentide tegevust.

Depoorisk – fond võib vastu võtta kaotusi deponitoriumi tegevusetuse või pahatahtliku tegevuse tõttu. Kaotused võivad tekkida fondi vara hoidmisega või hoidmise korraldamisega tegeleva isiku pankroti, maksejõuetuse, kuritahtliku hooletuse või tahtliku ebaseadusliku tegevuse tõttu. Vaata lähemalt deponitoriumi õigusi ja kohustusi fondi vara hoidmisel prospekti punktis 3.2.

POLIITILISED JA JURIIDILISED RISKID

Poliitiline risk – ebasoodsad arengud või sündmused (näiteks sõda, rahutused, varade natsionaliseerimine, majanduspoliitika või õiguskeskkonna muutumine) võivad aset leida riikides, kuhu fond investeerib oma varasid. Ebasoodsad muutused poliitilises keskkonnas võivad vähendada fondi investeeringute väärtust märkimisväärselt või siis võivad sellised investeeringud muutuda väärtusetuks. Seda riski vähendatakse läbi fondi investeeringute hajutamise erinevate riikide vahel. Siiski võivad fondi ühe riigiga seotud investeeringud olla olulises mahus.

Õigussüsteemi risk ja maksurisk – fondi tegutsemist ja fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda. Muuhulgas võib muutuda Eesti kogumispensioni regulatsioon, sh II samba sissemaksid ja väljamakseid puudutavas osas, ning tulumaksuseadus kogumispensionit puudutavate sätete osas. Lisaks tavapärastele investeerimisriskidele tuleb investoril arvestada võimalusega, et aset leiavad muud sündmused, mis mõjutavad investorit investeeringut fondi. Näiteks on fondivalitsejal õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada osakute tagasivõtmine, fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise fondiga või likvideerida. Sellised sündmused võivad toimuda etteteatamiseta. Fondivalitsejal on õigus muuta fondi tingimusi (sh fondilt ning osakuomanikult võetavate tasude määrasid). Tingimuste muudatused jõustuvad 1. jaanuarile või 1. maile järgneval tööpäeval või 1. septembril (või 1. septembrile järgneval tööpäeval kui 1. september ei ole tööpäev), kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist vastava teate avaldamisest. Fondil on piiratud võimalused enda kaitsmiseks enamike ülalmainitud riskide vastu. Fondi tootlus ei ole garanteeritud fondivalitseja poolt ning fondi investeeringute väärtus võib aja jooksul nii kasvada kui kahaneda.

Eelmainitud riskide kirjeldus pole täielik fondi investeerimisega seotud riskide kirjeldus. Investeerimisotsuse tegemisel peab investor läbi lugema terve prospekti ning tuginema enda hinnangule investeerimisega seotud riskidest ja võimalustest.

LISA 2 VÄLJAMAKSED PENSIONIFONDIST

Alused

Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensioni väljamaksetele riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensioniiikka jõudmisest arvates. Kogumispensioni saamiseks on osakuomanikul õigus:

- (i) sõlmida kindlustusandjaga pensionileping;
- (ii) leppida fondivalitsejaga kokku fondipension;
- (iii) taotleda ühekordset väljamakset fondist;
- (iv) saada pensionimakseid muudel kohaldatavates õigusaktides sätestatud viisidel.

Väljamaksed pensionilepingu alusel

Kohustusliku kogumispensioni saamiseks sõlmib osakuomanik tema poolt valitud kindlustusandjaga kogumispensioni kindlustuslepingu ehk pensionilepingu. Pensionilepingu alusel kohustub osakuomanik tasuma kindlustusandjale kindlustusmakse ning kindlustusandja kohustub tegema osakuomanikule kokkulepitud tingimustel ja korras pensionimakseid kuni tema surmani.

Pensionilepingu sõlmimisel võetakse tagasi kõik osakuomanikule kuuluvad pensionifondide osakud või vähemalt 700-kordsele riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määrale (edaspidi „**rahvapensioni määr**“) vastavad pensionifondide osakud ning neile vastava summa eest tehakse ühekordne kindlustusmakse osakuomaniku poolt valitud kindlustusandjale. Osakute tagasivõtmise ja raha kandmise pensionifondist kindlustusandjale korraldab registripidaja.

Kui osakuomanikule kuuluvate pensionifondide osakute koguväärtus on suurem kui 700-kordne rahvapensioni määr, on osakuomanikul õigus sõlmida pensionileping, mille alusel tasutakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmakse osakute ulatuses, mis pensionilepingu sõlmimisel vastab vähemalt nimetatud määrale. Osakuomanikul on õigus jätta ülejäänud pensionifondide osakud pensionikontole, sõlmida nende suhtes teine pensionileping, tasuda täiendav kindlustusmakse, leppida kokku fondipension või esitada seaduses sätestatud juhul avaldus ühekordseks väljamakseks.

Kui Osakuomanikule kuuluvate pensionifondide osakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr, on kindlustusandjal õigus keelduda pensionilepingu sõlmimisest.

Kohustusliku kogumispensioni väljamaksed fondipensioni alusel

Fondipension on osakuomaniku ja fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse osakuomanikule perioodilisi väljamakseid fondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Fondipension hõlmab kõiki kohustuslikke pensionifonde, mille osakuid osakuomanik omab.

Osakuomanikul on õigus leppida kokku fondipension, kui talle kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr.

Osakuomanikule fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv osakuid tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse. Osakute tagasivõtmise ja osakuomanikule väljamakse tegemise korraldab registripidaja.

Fondipensioni kokkuleppimisel määrab osakuomanik selle arvestusliku kestuse aastates, mis ei või olla lühem fondipensioni minimaalsest arvestuslikust kestusest aastates. Fondipensioni arvestuslikku kestust arvestatakse vastavalt valitud väljamaksete sagedusele kuudes, kvartalites või pensioniaastates.

Fondipensioni arvestuslik kestus väheneb fondipensioni kokkuleppimisest valitud sagedusele vastava perioodi möödumisel vastavalt ühe kuu, kvartali või pensioniaasta võrra.

Pensioniaasta on üheaastane periood, mille arvestus algab fondipensioni puhul fondipensioni avalduse esitamise kuule järgneva kuu 1. kuupäeval.

Fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:

- (i) kaksteist pensioniaastat, kui osakuomanik on 60-aastane;
- (ii) üksteist pensioniaastat, kui osakuomanik on 61–62-aastane;
- (iii) kümme pensioniaastat, kui osakuomanik on 63–64-aastane;
- (iv) üheksa pensioniaastat, kui osakuomanik on 65–66-aastane;
- (v) kaheksa pensioniaastat, kui osakuomanik on 67–68-aastane;
- (vi) seitse pensioniaastat, kui osakuomanik on 69–70-aastane;
- (vii) kuus pensioniaastat, kui osakuomanik on 71–72-aastane;
- (viii) viis pensioniaastat, kui osakuomanik on 73–74-aastane;
- (ix) neli pensioniaastat, kui osakuomanik on 75–76-aastane;
- (x) kolm pensioniaastat, kui osakuomanik on 77–78-aastane;
- (xi) kaks pensioniaastat, kui osakuomanik on 79-aastane või vanem.

Kui fondipension lepitakse kokku täiendavateks väljamakseteks, on fondipensioni minimaalne arvestuslik kestus:

- (i) viis pensioniaastat, kui osakuomanik on 60–64-aastane;
- (ii) neli pensioniaastat, kui osakuomanik on 65–69-aastane;
- (iii) kolm pensioniaastat, kui osakuomanik on 70–74-aastane;
- (iv) kaks pensioniaastat, kui osakuomanik on 75-aastane või vanem.

Ühekordne väljamakse pensionifondist

Kui osakuomanikule kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on võrdne kümnekordse rahvapensioni määraga või on sellest väiksem, on osakuomanikul õigus nõuda kõigi osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa korruga väljamaksmist.

Kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmise korraldab registripidaja vastavalt fondipensioni avaldusele, selle muutmise avaldusele või ühekordse väljamakse avaldusele avalduse esitamisele järgneva kuu, kvartali viimase kuu või pensioniaasta viimase kuu 15. kuni 20. kuupäevani, lähtudes kohaldatavatest õigusaktidest, fondi tingimustest ja/või prospektist ning registripidaja, fondivalitseja ja fondi depositeoriumi vahel sõlmitud kolmepoolsest lepingust. Ühekordse väljamakse ja fondipensioni väljamaksete tegemisel võetakse aluseks osaku puhasväärtus osakute tagasivõtmise päeval.

Väljamaksed fondist pärimise korral

Osakud on päritavad. Kui osakuomanikul puuduvad pärijad, tühistatakse talle kuulunud osakud ja väljanõudmata raha jääb fondi. Tagasivõtmata või pärija pensionikontole kandmata päritud osakud tühistab registripidaja kümne aasta möödudes pärandi avanemisest arvates.

Kui kohustusliku pensionifondi osakute pärijaks on isik, kes ei ole kohustatud isik kohaldatavate õigusaktide tähenduses, on tal õigus nõuda osakute tagasivõtmist üks kord kümne aasta jooksul pärandi avanemisest arvates. Päritud kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmiseks esitatakse avaldus. Pärimise avaldus ja pärimisõiguse tunnistus esitatakse kontohaldurile.

Kui pärija on kohustatud isik kohaldatavate õigusaktide tähenduses, on tal üks kord ühe aasta jooksul arvates pärimistunnistuse väljastamisest õigus esitada avaldus päritud pensionifondi osakute tagasivõtmiseks või kandmiseks oma pensionikontole. Kui pärija ei ole nimetatud tähtaja jooksul pensionifondi osakute tagasivõtmise või pensionikontole kandmise avaldust esitanud, on tal õigus nõuda kümne aasta jooksul, alates pärandi avanemisest, üksnes päritud osakute kandmist tema pensionikontole.

LISA 3**ALAMHALDURITE NIMEKIRI**

Riik	Alamhaldur
Austraalia	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu HSBC BANK AUSTRALIA Ltd
Austria	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
Belgia	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: KBC SECURITIES N.V.
Bulgaaria	UNICREDIT BULBANK A.D
Kanada	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu RBC INVESTOR & TREASURY SERVICES
Tšehhi	CESKOSLOVENSKA OBCHODNI BANKA, A.S.
Taani	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Taani filiaal
Soome	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Soome filiaal
Prantsusmaa	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: CACEIS BANK FRANCE
Saksamaa	Clearstream
Hongkong	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu DEUTSCHE BANK AG, HONG KONG BRANCH
Ungari	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: CITIBANK EUROPE PLC Ungari Filiaal
Itaalia	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: INTESA SANPAOLO S.P.A.
Jaapan	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BANK OF TOKYO MITSUBISHI UFJ
Holland	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
Norra	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Oslo filiaal
Poola	BANK PEKAO S.A
Portugal	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BANCO COMERCIAL PORTUGES S.A.
Rumeenia	UNICREDIT BANK S.A.
Venemaa	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: AO RAIFFEISENBANK
Serbia	UNICREDIT BANK SERBIA JSC BELGRADE
Sloveenia	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D
Hispaania	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPANA
Rootsi	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Šveits	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: CREDIT SUISSE AG
Ühendkuningriik	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: HSBC BANK PLC
Ameerika Ühendriigid	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BROWN BROTHERS HARRIMAN
Välisriikide reguleeritud turul kaubeldavad fondid, eurovõlakirjad ja järgnevate riikide võlakirjad: Austria, Belgia, Prantsusmaa, Kreeka,	Clearstream

Ungari, Iirimaa, Itaalia, Holland, Portugal, Venemaa, Slovakkia, Sloveenia, Hispaania, Šveits, Ühendkuningriigid, USA.	
--	--