

Käesolevad investeerimisfondi **FB Income Fund** tingimused (edaspidi nimetatud **Tingimused**), on vastu võetud FB Asset Management AS nõukogu 19.02.2019.a. otsusega.

1. ÜLDSÄTTED JA MÕISTED

1.1. FB Income Fund (edaspidi nimetatud **Fond**) on **mitte-avalik lepinguline riskikapitalifond**.

1.2. Fondi valitseb **FB Asset Management AS** (edaspidi nimetatud **Fondivalitseja**), registrikood 12493634, aadressiga Tartu mnt 25, Tallinn, Eesti Vabariik. Fondi majandusaasta on 01.01-31.12. FB Asset Management AS on väiksemahuliste alternatiivfondide valitseja.

1.3. Fondivalitseja veebileht asub aadressil www.fbassets.eu (edaspidi nimetatud **Fondivalitseja veebileht**).

1.4. Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.

1.5. Fondi Osakute registrit (edaspidi nimetatud **Register**) peab Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, Tallinna linn, Harju maakond, Eesti Vabariik (edaspidi nimetatud **Registripidaja**).

1.6. Fondil ei ole despositooriumi.

1.7. Käesolevates Tingimustes on järgmistel mõistetel alljärgnev tähendus:

1.7.1. Märkimisavaldus on Fondi Osakute omandamiseks Fondivalitsejale esitatav kirjalik vormikohane avaldus, mille vorm ja tingimused, samuti esitamise viis ja esitamisega seotud muud asjaolud avaldatakse Fondivalitseja veebilehel.

1.7.2. Märkimisavalduse Esitamise Aeg on hiljemalt 3 Pangapäeva enne seda Hindamispäeva, millise seisuga soovitakse Osakuid omandada. Kui Märkimisavaldus esitatakse Märkimisavalduse Esitamise Aja viimasel Pangapäeval, tuleb Märkimisavaldus esitada hiljemalt kell 15.00Eesti aja järgi.

1.7.3. Tagasivõtmisavaldus on Fondi Osakute tagastamiseks Fondivalitsejale esitatav kirjalik vormikohane avaldus, mille vorm ja tingimused, samuti esitamise viis ja esitamisega seotud muud asjaolud avaldatakse Fondivalitseja veebilehel.

1.7.4. Hindamispäev on päev, mille seisuga määratakse kindlaks Fondi Osakute puhasväärtus. Hindamispäevaks on iga Nädala viimane Pangapäev.

1.7.5. Osaku Puhasväärtus on saadud antud liigi osakute kogu puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks välja lastud ja tagasivõtmata antud liigi osakute arvuga.

1.7.6. Osakute Väljalaskehind on viimase Hindamispäeva seisuga Osakute Puhasväärtus, kuid mitte vähem kui Tingimuste punktis 4.1.2. nõutud alginvesteeringu väärtus. Osakute Väljalaskehinnale lisandub väljalasketasu.

1.7.7. Osaku Tagasivõtmishind on Tagasivõtmispäevale eelneva viimase Hindamispäeva seisuga Osaku puhasväärtus, millele lisandub tagasivõtmistasu.

1.7.8. Tehingupäev on Pangapäev, millal Fondi osakute omandaja ja Fondivalitseja teevad Tingimustes ettenähtud tehingud ja toimingud Fondi Osakute omandamiseks ja Osakute eest tasumiseks. Tehingupäev on Märkimisavalduse esitamise Nädalale järgneva Nädala esimene Pangapäev või Tingimustele vastavalt edasi lükatud mõne järgneva Nädala esimene Pangapäev.

1.7.9. Tagasivõtmispäev on Pangapäev Tagasivõtmisavalduse rahuldamiseks, mis on Nädala esimene Pangapäev. Tagasivõtmisavalduse rahuldamise tähtaeg ja muud Osaku tagasi võtmisega seotud tingimused sätestatakse käesolevate tingimuste punktis 5.3.

1.7.10. Pangapäev on nädalapäev, mis ei ole laupäev või pühapäev. Nädalapäeva ei loeta Pangapäevaks juhul, kui see on riigipüha või rahvuspüha, mille puhul seadus näeb ette puhkepäeva.

1.7.11. Kuu on kalendrikuu

1.7.12. Nädal on kalendrinädal

1.7.13. Päev on kalendripäev

1.8. Tingimustes sätestatud välisvaluuta kurssi Osakute väljalaskmisel või tagasi võtmisel arvestatakse Euroopa Keskpanga kursi järgi vastava Hindamispäeva seisuga.

2. FONDI TEGEVUS

2.1. Fondi tegevuse eesmärk

2.1.1. Fond on osakute väljalaske teel kogutud vara ja selle vara investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt Osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja.

2.1.2. Fond on kinnine mitte-avalik lepinguline riskikapitalifond.

- 2.1.3. Fondi tegevuse alused ja Fondi Osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesolevate Fondi Tingimuste, Märkimisavalduse ja õigusaktidega. Tingimuste ja õigusaktide vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Tingimuste omavahelise vastuolu korral tõlgendatakse selliseid sätteid Osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 2.1.4. Fondi tegevuse eesmärgiks on Fondi vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides peamiselt reguleeritud turul mittekaubeldavatesse võlaväärtpaberitesse. Sellele lisaks võidakse investeerida reguleeritud turul mittekaubeldavatesse aktsiatesse või osadesse, samuti teiste riskikapitalifondide aktsiatesse või osadesse.
- 2.1.5. Fondi vara väärtuse kasvust tulenevat tulu ei maksta Osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Fond investeerib eelkõige Eesti ettevõtetesse kuid investeeeringuid tehakse ka Euroopa, USA ja Aasia piirkonna ettevõtetesse.
- 2.1.6. Fondi baasvääringuks on EUR.

2.2. Riskid ja muud olulised asjaolud

2.2.1. Fond on mitteavalik fond, millele ei laiene avaliku fondi investorikaitse nõuded.

- 2.2.2. Investeeering Fondi võib Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, investeeeringu väärtuse säilimine ei ole garanteeritud. Investeeering Fondi on alati seotud teatud riskidega, mis realiseerumisel võivad vähendada investeeeringu väärtust. Koostoimes või erakorralises turusituatsioonis võib riskide realiseerumise mõju investeeeringu väärtusele olla suur. Riskide mõju täpset ulatust ei ole võimalik prognoosida. Teatud juhtudel võib Fondi tehtud investeeeringu väärtus muutuda enam, kui on tavaliselt omane Fondiga analoogsesse riskiklassi kuuluvatele finantsinstrumentidele.
- 2.2.3. Fondi eelmiste perioodide tootlus ega senine tegevuse ajalugu ei tähenda lubadust ega indikaatorit Fondi järgmiste perioodide tootluse või tegevuse eesmärkide saavutamise kohta.
- 2.2.4. Osakuomanikul tuleb arvestada, et Fondi vara võib täies ulatuses investeerida võlaväärtpaberitesse, mis olemuselt on mittelikviidsed ja mistõttu kaasneb kõrge krediidirisk ja likviidsusrisk, seega on Osakute omandamisel tegemist kõrge riskitasemega investeeeringuga.
- 2.2.5. Fond ei garanteeri Fondi osaku omanikele nende osakute tulusust (tootlust) ega alginvesteeeringute säilimist.

3. FONDI VARA INVESTEERIMINE

3.1. Investeeerimispoliitika

- 3.1.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeeerimisfondide seaduses (edaspidi nimetatud **IFS**), selle alusel välja antud õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeeerimispiirangutest, sealhulgas riskikapitalifondile ettenähtud regulatsioonist.
- 3.1.2. Fond investeerib vähemalt 60% Fondi varast reguleeritud turul mittekaubeldavatesse aktsiatesse või osadesse, võlaväärtpaberitesse või teiste riskikapitalifondide aktsiatesse või osakutesse, keskendudes peamiselt võlaväärtpaberitesse investeeerimisele.
- 3.1.3. Fondi vara investeeerimisel ei ole emitendi liigi osas piiranguid.
- 3.1.4. Fondi vara investeeerimisel ei spetsialiseeruta majandusharude lõikes.
- 3.1.5. Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regioonide ja majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus.

3.2. Investeeerimispiirangud

- 3.2.1. Kui Tingimustest ei tulene teisiti, siis Fondil ei ole limiiti, mille ulatuses võib Fond vara investeerida ühte liiki instrumentidesse. Ühe emitendi poolt emiteeritavatesse väärtpaberitesse võib investeerida kuni 33 % Fondi varade väärtusest. Osas, milles ei ole investeeeritud Tingimuste punktis 3.1.2. nimetatud instrumentidesse, võib Fondi vara investeerida igasse alljärgnevalt nimetatud reguleeritud turul mittekaubeldavasse või kaubeldavasse instrumenti või vara liiki Fondivalitseja omal äranägemisel või Fondi vara likviidsuse juhtimiseks, investeeeringust väljumiseks või selle soetamise perioodil, sobilike investeeerimisobjektide puudumisel või riskide hajutamise eesmärgil:
 - 3.2.1.1. noteeritud ja noteerimata aktsiatesse või osakutesse ja muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, noteeritud ja noteerimata võlakirjadest, vahetusvõlakirjadest ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi

- hoidmistunnistustesse;
- 3.2.1.2. krediidasutuste hoiustesse;
 - 3.2.1.3. tuletisinstrumentidesse;
 - 3.2.1.4. investeerimisfondi aktsiatesse ja osakutesse.
 - 3.2.2. Fondi vara võib investeerida kõikide riikidega seotud instrumentidesse. Fondil ei ole limiiti, mille ulatuses võib Fondi vara investeerida ühe riigiga seotud instrumentidesse.
 - 3.2.3. Fondi vara võib investeerida tuletisinstrumentidesse. Fondi vara võib investeerida kõikidesse tuletisinstrumentide liikidesse, sõltumatu sellest, kas nad on kaubeldavad või mitte ja mis riigis on tuletisinstrumentid või nende emitendid registreeritud. Fond võib investeerida tuletisinstrumentidesse nii riskide maandamise eesmärgiga kui ka kauplemise eesmärgiga
 - 3.2.4. Fondi arvelduskontole või ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha võib moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest, arvestades punktis 3.1.2. nimetatud piirangut.
 - 3.2.5. Fondivalitseja võib Fondi arvel võtta laenu, anda laenu, teha repo- ja pöördrepitehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid ning kasutada investeerimisel finantsvõimendust mis jääb 20 % ulatusse Fondi varade väärtusest.
 - 3.2.6. Riskide hajutamise piiranguid võidakse ajutiselt mitte järgida, kui see on tingitud Fondivalitsejast mitteolenevatest põhjustest. Fondivalitsejast mitteolenevateks põhjusteks loetakse muuhulgas ostueesõiguse kasutamist väärtpaberite omandamisel, fondiemissiooni, väärtpaberite turuväärtuse muutumist ja muid seesuguseid põhjusi, kui Fondi arvel tehtavate tehingute eesmärk on riskide hajutamise piirangute järgimise alustamine, arvestades Osakuomanike huve.
 - 3.2.7. Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodule kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks.

3.3. Investeerimisega seotud riskid

- 3.3.1. Fondi investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeingu tootlust. Fondi investeerides peab Osakuomanik arvestama sellega, et Fondi tegevus võib olla nii kasumlik kui ka kahjumlik. Fondi puhasväärtus võib ajas kõikuda. Investeeingut Fondi ei saa käsitleda deposiidina ning investeeingu säilimist ja kasvamist ei garanteeri fondivalitseja, rahandusasutused ega riigiorganid. Fondi ajaloolised tootlused ei garanteeri samasuguseid tulemusi tulevikus.
- 3.3.2. Järgnevalt on kirjeldatud peamised investeerimiskid:

Tururiskid

Likviidsusrisk – Likviidsusrisk tekib eeskätt siis, kui Fond investeerib väärtpaberitesse (näiteks ettevõtte võlakirjad), mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad. Kuivõrd Fondi peamine eesmärk on investeerida reguleeritud turul mittekaubeldavatesse võlaväärtpaberitesse (sh võlakirjad), on likviidsusrisk Fondi puhul väga kõrge. Vähesel likviidsuse tõttu ei pruugi Fondil õnnestuda müüa vara soovitud ajal soovitud hinnaga või ei pruugi vara müük üldse õnnestuda. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeingute hajutamise, kuid likviidsusrisk jääb sellele vaatamata teatud investeeingute puhul oluliseks.

Vara hindamise risk – kuna Fond investeerib peamiselt väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumentid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul, on Fond avatud vara hindamise riskile, kuna instrumentid, millesse Fond on investeerinud, ei ole usaldusväärset hinnanoteeringut. Vara hindamise risk on oluline näiteks siis, kui Fond investeerib ettevõtete poolt emiteeritud võlakirjadesse. Sellisel juhul võib Fondivalitseja vara hindamisel kasutada hindamismudelit, mille sisendid põhinevad Fondivalitseja hinnangutel. Selliste finantsinstrumentide jooksvast kasutatud hind võib oluliselt erineda hiljem sellise väärtpaberiga tehtud tehingu hinnast, mis võib põhjustada finantsinstrumenti olulise ümberhindluse ja Osaku puhasväärtuse järsu muutuse.

Turuhinna (hinnakõikumise) risk – väärtpaberiturgude olemuse tõttu võivad väärtpaberite hinnad nii tõusta kui ka langeda. Ebasoodne muutus väärtpaberituru turuhinnas vähendab Fondi investeeingu väärtust. Selliseid ebasoodsaid muutusi võivad põhjustada majanduslikud ja sotsiaalsed muutused ning sellised muutused võivad olla tööstusharu-, sektori- või ettevõttespetsiifilised.

Kapitali liikumisest tulenev risk – rahvusvahelisel kapitali liikumisel ning välisinvestoritel võib olla oluline ebasoodne mõju vara turuhinnale ja likviidsusele.

Intressirisk – muutused i) intressimäärades, ii) tulukõveras, iii) intressimäärade volatiilsuses ja iv) erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahes võivad mõjutada Fondi investeringu väärtust ebasoodsas suunas.

Lühiajaliste Fondi investorite poolt põhjustatud risk – kuna investoritel on Fondi võimalik investeerida ka lühiajaliselt, võib Fondi jaoks tekkida olukord, kus Fondi tuleb Osakute emiteerimisest uut raha, mida Fond on kohustatud lühikese ajaperioodi vältel uuesti Fondist välja kandma, kuna investori poolt tehtud investering Fondi osutub lühiajaliseks. Kui Fond investeerib sellises olukorras raha väärtpaberitesse, mis tuleb peale lühikest hoidmisperioodi maha müüa, võib Fondi investeerimistulemus kannatada tehingute tegemisega seotud kulude (näiteks maaklertasud) tõttu, mis eeskätt kahjustab Fondi pikaajalisi investoreid. Kui Fond ei ole jõudnud uut raha veel investeerida, kuid väärtpaberite hinnad sellel perioodil keskmiselt tõusevad, võib Fondi investeerimistulemus jääda protsentuaalselt madalamaks, mis samuti kahjustab eeskätt Fondi pikaajalisi investoreid.

Valuutarisk – risk, et erinevate valuutade vaheliste vahetuskursside ebasoodsate liikumiste tõttu muutub välisvaluutas soetatud või noteeritud investeringute väärtus ebasoodsas suunas.

Inflatsioonirisk – inflatsiooni ning hinnatõusu tõttu võib investeringu reaalne väärtus väheneda.

Risk, mis on seotud varaklasside või turgude kontsentreerumisega – kui Fond keskendub konkreetsele piirkonnale, võib Fondi tootlus olla ulatuslikult mõjutatud ühest vastavat regiooni puudutavast sündmusest või asjaolust. Kuna Fond on keskendunud ühele varaklassile, milleks on võlakirjad, võivad Fondi tootlused olla ulatuslikult mõjutatud ühest konkreetsest võlakirjaturge mõjutavast sündmusest või asjaolust.

Krediidiriskid

Krediidirisk - risk, et Fondi vara hulka kuuluva finantsinstrumendi emiteerija või Fondi vara arvel tehtava tehingu vastaspooleks olev isik ei täida võetud kohustusi õigeaegselt, täidab neid osaliselt või ei täida neid üldse (näiteks ettevõtte ei suuda lunastada emiteeritud võlakirju või Fondilt laenu saanud isik ei tagasta Fondile laenusummat), millest tulenevalt Fond saab kahju. Kuna Fond investeerib reguleeritud turul mittekaubeldavatesse võlaväärtpaberitesse, võib nimetatud risk olla väga kõrge. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse emitentide usaldusväärsust pidevalt.

Arveldusrisk – tehingust tulenevad kanded ei pruugi toimuda õigel ajal või õiges koguses juhul, kui tehingu vastaspool ei ole suuteline täitma endale võetud kohustusi (näiteks teha raha- või väärtpaberiülekanne). Selle riski vähendamiseks tehakse tehinguid üldjuhul põhimõttel „tehing makse vastu”.

Operatsiooniriskid

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

Registripidamise risk - risk kanda kahju tulenevalt Osakute Registripidaja tegevusest või tegevusetusest (rikete tõttu tegemata jäänud tehinguid, kannete hilinemised, valekanded, konfidentsiaalsete andmete lekkimine jms).

Vahendaja risk – investorid on avatud vahendajaga (nt esindajakonto omaja) seotud riskidele, eriti juhul, kui vahendaja hoiab investori poolt omandatud Osakuid kliendikontol ning vahendaja ei suuda näiteks täita sisemise registri pidamise kohustust.

Poliitilised ja juriidilised riskid

Poliitiline risk – ebasoodsad arengud või sündmused (näiteks sõda, rahutused, vara natsionaliseerimine, majanduspoliitika või õiguskeskkonna muutumine) võivad aset leida riikides, kuhu Fond investeerib oma vara. Ebasoodsad muutused poliitilises keskkonnas võivad vähendada Fondi investeringute väärtust märkimisväärselt või siis sellised investeringud võivad muutuda väärtusetuks. Fondi investeringuid võib

mõjutada asjaolu, et riigijuhid, valitsused ning omavalitsused võivad omada olulisi osalusi kohalikes ettevõtetes ning läbi selle omavad kontrolli nende ettevõtete üle.

Õigussüsteemi risk – Fondi tegutsemist ja Fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda, muuhulgas võib muutuda tulumaksuseadus.

Lisaks tavapärastele investeerimiskiriskidele tuleb investoril arvestada võimalusega, et aset leivad muud sündmused, mis mõjutavad investori investeringut Fondi. Näiteks on Fondivalitsejal õigus investeerimisfondide seaduses ja Tingimustes ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine, Fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise fondiga või likvideerida. Fondivalitsejal on õigus muuta Tingimusi või Fondilt ning Osakuomanikult võetavate tasude määrasid arvestades Tingimustes sätestatud piirmäärdega. Sellised sündmused võivad toimuda etteteatamiseta, kui õigusaktidest või Tingimustest ei tulene teisiti. Muudatuste kohta, mille Fondivalitseja Tingimustesse sisse viib tulenevalt muudatustest õigusaktides, peab teate avaldama Fondivalitseja veebilehel ning muudatused jõustuvad vastavas teates ettenähtud kuupäeval.

Eelmainitud riskide kirjeldus ei ole täielik Fondi investeerimisega seotud riskide kirjeldus. Investeerimisotsuse tegemisel peab investor läbi lugema tervikuna Tingimused, Tingimuste lisadokumendid, Märkimisavalduse, Tagasivõtmisavalduse ning muud dokumendid ja informatsiooni Fondivalitseja veebilehel ning tuginema oma enda hinnangule investeerimisega seotud riskidest ja võimalustest. Investor peab enne Fondi investeerimist olema kindel, et Fondi riskiprofiil on talle vastuvõetav. Vajadusel tuleb investoril konsulteerida investeerimisinõustajaga.

4. FONDI OSAKUD JA OSAKUGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

4.1. Fondi osakud ja registripidamine

4.1.1. Fondi osak (edaspidi nimetatud Osak) väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad (Murdosak) ümardatakse kolme komakohani. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud NNN,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN (N+1).

4.1.2. Fondil on kahte liiki Osakuid, milleks on E osak ja D osak (dividendiosak). Fondi E osaku nimiväärtus on 1000 EUR. Fondi D osaku nimiväärtus on 1000 EUR. Osaku omandamise investeringu minimaalne suurus Fondi E osaku ja Fondi D osaku omandamisel on 100 000 (üks sada tuhat) EUR.. Seega osakuid lastakse ühele osakuomanikule välja mõlema osakuliigi puhul minimaalselt 100 000 EUR väärtuses. Kui osakuid soovitakse omandada rohkemas väärtuses kui 100 000 EUR, on iga järgnev investering vastavalt 1000 EUR võrra kõrgem. Investeringu maksimaalset piirangut ei ole. Osakuomanik saab Osakuid tagastada, kas täielikult või osaliselt. Juhul, kui Osakuomanik soovib Osakuid tagastada osaliselt, siis osaliselt tagasivõtmise korral ei võeta Osakuid tagasi selliselt, et Osakuomanikule jääks peale Osakute osalist tagasivõtmist Fondis Osakuid alla 100 000 EUR suuruse väärtuse, st Osakuomanikul peab Osakute osalisel tagastamisel jääma Fondi osaku puhul osakuid minimaalselt 100 000 EUR suuruse alginvesteeringu väärtuses. Osakute tagasivõtmine on reguleeritud Tingimuste punktis 5.3.

Samuti Osakuomanikud võivad vahetada Osaku liiki, näiteks E osaku omanik võib koverteerida oma osak D osakuks ja vastupidi, kuid selleks on vaja Fondi juhatuse kooskõastust.

4.1.3. Osakute registrit peab Registripidaja.

4.1.4. Registripidamisele, kannete tegemisele registrisse, registriandmete säilitamisele ja Registripidaja vastutusele kohaldatakse Tingimusi, Registripidaja Väärtpaberikonto ja –tehingute tingimusi ning Fondivalitseja ja Registripidaja vahel sõlmitud lepingut. Registripidaja väljastab Investori nõudel väljavõtte Osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta. Registriandmete töötlemine toimub väärtpaberikontodel elektroonilise andmetöötluse teel. Registripidaja teeb registrisse kande õigustatud isiku (investori, investori esindaja, Fondivalitseja) esitatud korralduse alusel vastavalt Tingimustes sätestatule. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või muu Registripidaja ja Fondivalitseja poolt aktsepteeritav alus. Registripidaja on kohustatud säilitama kande tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel kande tegemisest.

4.1.5. Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest Osakute registrisse. Märkimisavalduse esitamisega loetakse, et osakuomanik on

andnud nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikus ulatuses, samuti Registripidaja üldtingimustes nimetatud eesmärkidel.

4.2. Osakuga seotud õigused ja kohustused

4.2.1. Osakuomanikul on järgmised õigused:

- i) nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
- ii) saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast ja Fondi tulust;
- iii) tutvuda Fondivalitseja veebilehel Tingimuste, Fondi viimase aastaaruandega ning muude õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;

4.2.2. Osakuga on seotud järgmised kohustused ja tingimused:

- i) Osakuomanik on Osakuid omandades teadlik, et Fondi varade investeerimise peamine suund on reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid ning enne Osakute omandamist on Fondivalitseja poolt talle selgitatud sellega seotud erilist riskitaset.
- ii) Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskelt ning kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale või kolmandale isikule.
 - iii) Osakuomanik kohustub enne Osakute omandamist igakülgelt hindama oma teadmisi ja kogemust Fondi investeerimiseks, samuti oma rahalisi ja majanduslikke võimalusi. Osakute omandamisega loetakse Osakuomanik automaatselt ja tagasivõtmata kinnitanuks ja teadlikuks sellest, et ta on võimeline kandma investeeringu tegemisega kaasnevaid riske ja kahjumit, sealhulgas investeeringu täielikku kaotust ning ta on teadlik, et talle ei hüvitata tema investeeringu väärtuse vähenemist ega investeeringu täielikku kaotust ükskõik milliste hüvitiste või tagastuste näol.
 - iv) Osakuomanik on teadlik ja võtab arvesse, et Fondi vara võidakse paigutada osaliselt või täies ulatuses tuletisinstrumentidesse ning Fondivalitseja võib sellel eesmärgil hoida osa või kogu Fondi vara sellise teenuse osutaja juures, kes pakub tuletisinstrumentidega kauplemise teenust. Osakuomanik on teadlik riskist, et nimetatud teenuse pakkuja pankroti korral võidakse Fondi vara arvata teenusepakkuja pankrotivara hulka. Osakuomanik on teadlik ja nõustub, et Fondivalitseja ei vastuta sellise kolmanda isiku juures varade hoidmise korral varade säilimise eest.
- v) Osakuomanikul ei ole õigust Osakuid pantida ega muul viisil koormata.
 - vi) Osaku võõrandamine võib toimuda üksnes Fondivalitseja eelneval kirjalikult nõusolekul ning Osakuid võib võõrandada üksnes isikule, kes vastab tingimuste punktis 5.1.6 toodud nõuetele. Juhul, kui Osakuomanik soovib Osakuid võõrandada osaliselt, siis osaliselt võõrandamise korral tuleb tagada, et nii võõrandajale kui omandajale jääks peale Osaku võõrandamistehingut Fondis Osakuid vähemalt 100 000 EUR suuruses väärtuses, st Osakuomanikul peab olema Fondi osaku puhul osakuid minimaalselt 100 000 EUR suuruse alginvesteeringu väärtuses. Osakuomanik kohustub võõrandamise korral tagama, et Osaku omandaja vastab Tingimuste punktis 5.1.6 toodud tingimustele. Käesolevas punktis toodud kohustuse rikkumise korral on Fondivalitsejal õigus nõuda leppetrahvi 1-3% Osaku võõrandaja Osaku puhaväärtusest võõrandamistehingu tegemise hetkel.
- vii) Osaku võõrandamise korral kolmandale isikule kehtivad Tingimused nende vastava aja redaktsioonis automaatselt Osaku iga järgneva omandaja suhtes.
- viii) Osakuomanikul ei ole õigust vahetada temale kuuluvaid Osakuid Fondi teist liiki osakute vastu ega teise Fondivalitseja valitsetava fondi osakute vastu.
- ix) Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondi osakuomanikud ei pea üldkoosolekuid muul kui üksnes käesolevates tingimustes sätestatud küsimustes. Ükski Osakuomanik ei või nõuda Osakuomanike ühisuse lõpetamist.
- x) Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal õigus nõuda vastavalt Tingimustele Fondi arvel. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga Fondi varas.
- xi) Fondivalitseja ei või Osakuomanike nimel võtta kohustusi.
- xii) Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude tema Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.
- xiii) Võimalike maksukohustuste osas on Osakuomanikul soovitatav nõu pidada asjatundliku maksunduse

spetsialistiga.

5. OSAKUTE VÄLJALASE JA TAGASIVÖTMINE

5.1. Väljalaske eeltingimused

5.1.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud. Osakute emissioonimahtusid ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata. Fondi osakute eest saab tasuda ainult rahaliste sissেমaksetega.

5.1.2. Osakute väljalaskel võetakse investoritelt väljalasketasu, mis moodustab 0,5% Osaku Puhasväärtusest.

5.1.3. Fondivalitseja laseb Osakud välja Osaku Väljalaskehinnaga.

5.1.4. Osakute ostmiseks tuleb esitada Märkimisavaldus. Märkimisavalduse võib esitada kas elektroonilises vormis digiallkirjastatult Fondivalitseja veebilehel näidatud aadressidele või omakäeliselt allkirjastatud Märkimisavalduse originaali üleandmisega Fondivalitsejale.

i) Elektroonilises vormis digiallkirjastatud Märkimisavaldus tuleb esitada Fondivalitsejale ja Registripidajale. Fondivalitseja veebilehel märgitakse Fondivalitseja ja Registripidaja e-posti aadressid, millele digiallkirjastatud Märkimisavaldus tuleb esitada. Digiallkirjastatud Märkimisavaldust ei loeta esitatuks, kui Märkimisavaldus on esitatud ainult ühele eelnimetatud aadressaatidest.

ii) Omakäeliselt allkirjastatud Märkimisavalduse esitamise korral tuleb Märkimisavalduse originaaleksemplar üle anda Fondivalitsejale Fondivalitseja asukohas ühel järgmistest viisidest (ammendav loetelu): a) Üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu b) tähtitud posti teel (väljastusteataga) edastamisega üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu c) kullerteenuse kaudu üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu. Omakäeliselt allkirjastatud Märkimisavaldus loetakse Fondivalitsejale kätteantuks üksnes siis, kui Märkimisavalduse originaaleksemplar on ühel eelpool viidatud viisil saabunud Fondivalitseja juriidilisele aadressile ja see on allkirja vastu üle antud Fondivalitseja esindajale.

Märkimisavaldust ei loeta esitatuks, kui see ei vasta käesolevas punktis 5.1.4. sätestatud vorminõuetele ja/või ei ole esitatud käesolevas punktis 5.1.4. sätestatud viisil.

5.1.5. Osakute ostmiseks tuleb investoril tasuda väljalastavate Osakute arvule vastavas Osaku Puhasväärtuse ulatuses rahaline sissেমakse Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma rahaline sissেমakse, mis vastab sellele osale Osaku Puhasväärtusest.

5.1.6. Fondi Osakuid saab osta isik, kes vastab kõigile alltoodud tingimustele:

i) kes vastab kutselise investori mõistele väärtpaberituru seaduse § 6 lg 2 tähenduses või vähemalt kahele alltoodud tingimusele:

a) kes töötab või on töötanud vähemalt ühe aasta finantsvaldkonnas ametikohal, mis nõuab teadmisi väärtpaberitesse investeerimise kohta;

b) kes on eelmise nelja kvartali jooksul teinud väärtpaberiturul keskmiselt vähemalt viis olulises mahus tehingut kvartalis;

c) kelle väärtpaberiportfelli maht ületab 100 000 eurot;

ii) kelle alginvesteeringu minimaalne suurus on vähemalt 100 000 EUR ning ka muus osas vastab Osakute omandamine Tingimustes sätestatule;

iii) kes Märkimisavalduses kirjalikult kinnitab, et tal on piisavad teadmised või kogemused investeerimise valdkonnas, sh. investeerimine reguleeritud turul mittekaueldavatesse võlaväärtpaberitesse, sellega seotud riskid ja eriline riskitase ning talle on selgitatud investeerimisega ja Fondi varade hoidmisega seotud riske, kui Fondi varasid hoitakse kolmanda isiku juures ning kolmanda isiku maksejõuetuse puhul ei pruugi Fondi vara olla osaliselt või täies ulatuses nende pankrotivarast välistatud;

iv) kes Märkimisavalduses kinnitab, et ta on põhjalikult tutvunud Tingimustega, on nendega nõus ja kohustub neid järgima.

v) kelle suhtes ei esine rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadusest (edaspidi **RTRTS**) tulenevaid asjaolusid, mis takistavad või välistavad Fondivalitsejal isikuga tehingu tegemise.

5.1.7. Märkimisavaldust Fondi Osakute ostmiseks võib esitada igal Pangapäeval, kuid hiljemalt Märkimisavalduse Esitamise Ajal. Kui Märkimisavaldus esitatakse hiljem kui Märkimisavalduse Esitamise Aeg, lükkub Tehingupäev edasi selliselt, et uus Tehingupäev on sellise Märkimisavalduse alusel järgmisele Hindamispäevale järgnev esimene Pangapäev, isegi, kui Märkimisavalduse kuupäev või allkiri on antud enne Märkimisavalduse Esitamise Aega, kuid digiallkirjastatud Märkimisavaldus on Fondivalitsejale ja/või Registripidajale edastatud pärast Märkimisavalduse Esitamise Aega või omakäeliselt allkirjastatud Märkimisavaldus on Fondivalitsejale üle antud pärast Märkimisavalduse Esitamise Aega.

- 5.1.8.** Fondivalitsejal on õigus loobuda Osakute väljalaskmisest. Sellest tulenevalt, olenemata käesolevates Tingimustes toodust ja olenemata Märkimisavalduse esitanud isiku Tingimustele vastavusest, jätab Fondivalitseja endale õiguse omal äranägemiselloobuda kas osaliselt või täielikult uute Osakute väljalaskest ükskõik millisele investorile ja ükskõik mis põhjusel ükskõik millisel ajahetkel. Fondivalitseja ei ole sellisel juhul kohustatud põhjendama sellekohast otsust. Fondivalitsejal on õigus korduvaks Osakute väljalaskest loobumiseks. Lähtudes investorite võrdse kohtlemise nõudest, siis juhul, kui Fondivalitseja rakendab eelnimetatud loobumise õigust, kehtib see kõigi nende isikute suhtes, kes olid vastava väljalaske osas, millest loobuti, esitanud Märkimisavalduse.
- 5.1.9.** Tehingupäeva edasilükkamisest või Osakute väljalaskest loobumisest teatab Fondivalitseja Märkimisavalduse esitanud isikule kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis Märkimisavalduses esitatud e-posti aadressile.
- 5.1.10.** Märkimisavalduse esitanud isikul on õigus Osakute omandamisest igal ajal loobuda enne Tingimuste punktis 5.2.1. ii) nimetatud korralduse andmist. Osakute omandamisest loobub Märkimisavalduse esitanud isik kas teavitusega Fondivalitseja e-posti aadressile või sellega, et ta ei teosta Tehingupäevaks Tingimuste punktis 5.2.1. ii) nimetatud Osakute ostuhinna tasumist Fondi märkimiskontole.
- 5.1.11.** Kui Märkimisavaldus, isik või Osakute omandamine ei vasta tingimuste punktile 5.1.6. jätab Fondivalitseja Märkimisavalduse rahuldamata, teatades sellest Märkimisavalduse esitanud isikule Märkimisavalduses näidatud e-posti aadressile.

5.2. Osakute omandamine ja Osakute eest tasumine

- 5.2.1.** Pärast Märkimisavalduse saamist, kontrollib Fondivalitseja isikuja Osakute omandamise vastavust Tingimuste punktis 5.1.6. toodule. Kui isik vastab Tingimustes sätestatud, siis teostavad Fondivalitseja, Osakute omandaja ning Registripidaja järgnevad toimingud:
- i) Tehingupäeval annab Fondivalitseja Registripidajale tingimusteta ja tagasivõetamatu korralduse Märkimisavalduses sätestatud osakute arvule ja investeringusummas vastavate Osakute ülekandmiseks Osakuomaniku väärtpaberikontole Osakute Ostuhinna vastu;
 - ii) Osakuomanik tagab Osakute ostuhinna laekumise Fondi märkimiskontole hiljemalt Tehingupäevaks;
- 5.2.2.** Registripidaja teostab Osakute ostuhinna laekumisel Fondi märkimiskontole Osakute ülekande Osakuomaniku väärtpaberikontole hiljemalt esimesel Pangapäeval pärast Tehingupäeva (T+1). Kui Tingimuste punktis 5.2.1. sätestatud korraldustes esineb viga või puudus, kohustub vea või puuduse teinud isik selle viivitamatult parandama.
- 5.2.3.** Osakute väljalaskega seotud täiendavad tingimused on sätestatud Märkimisavalduses.

5.3. Osakute tagasivõtmine

- 5.3.1.** Osakute tagastamiseks tuleb esitada Tagasivõtmisavaldus. Osakuomanikul on õigus Osakuid tagasi võtta üksnes vastavalt Tingimuste punktile 4.1.2. selliselt, et Osakuomanikule peab jääma Fondi osalus osakute puhul vähemalt 100 000 EUR väärtuses või Osakud, sh murdosak võetakse tagasi täies ulatuses.
- 5.3.2.** Tagasivõtmisavaldust võib esitada igal Pangapäeval. Tagasivõtmisavaldust võib esitada kas elektroonilises vormis digiallkirjastatud Fondivalitseja veebilehel näidatud aadressidele või omakäeliselt allkirjastatud Tagasivõtmisavalduse originaali üleandmisega Fondivalitsejale:
- i) Elektroonilises vormis digiallkirjastatud Tagasivõtmisavaldus tuleb esitada Fondivalitsejale ja Registripidajale. Fondivalitseja veebilehel märgitakse Fondivalitseja ja Registripidaja e-posti aadressid, millele digiallkirjastatud Tagasivõtmisavaldus tuleb esitada. Digiallkirjastatud Tagasivõtmisavaldust ei loeta esitatuks, kui Tagasivõtmisavaldus on esitatud ainult ühele eelnimetatud adressaatidest.
 - ii) Omakäeliselt allkirjastatud Tagasivõtmisavalduse esitamise korral tuleb Tagasivõtmisavalduse originaaleksemplar üle anda Fondivalitsejale Fondivalitseja asukohas ühel järgmistest viisidest (ammendav loetelu): a) Üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu b) tähitud posti teel (väljastusteatega) edastamisega üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu c) kullerteenuse kaudu üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu. Omakäeliselt allkirjastatud Tagasivõtmisavaldus loetakse Fondivalitsejale kätteantuks üksnes siis, kui Tagasivõtmisavalduse originaaleksemplar on ühel eelpool viidatud viisil saanud Fondivalitseja juriidilisele aadressile ja see on allkirja vastu üle antud Fondivalitseja esindajale.
- 5.3.3.** Tagasivõtmisavaldust ei loeta esitatuks, kui see ei vasta tingimuste punktis 5.3.2. sätestatud vorminõuetele ja/või ei ole esitatud punktis 5.3.2. sätestatud viisil.

- 5.3.4.** Kui Osakute tagasivõtmiseks esitatud Tagasivõtmisavaldus või Osakute tagasivõtmine ei vasta muudele käesolevatele tingimustele, sh. punktile 5.3.1. ja 4.1.2., siis jätab Fondivalitseja sellise Tagasivõtmisavalduse rahuldamata ja Osakuid tagasi ei võeta, millest Fondivalitseja informeerib Tagasivõtmisavalduse esitajat e-posti teel.
- 5.3.5.** Kui Tagasivõtmisavaldus on Fondivalitsejale esitatud, ei saa Osakuomanik seda tühistada (välja arvatud Fondivalitseja nõusolekul). Kui Osakuomanik taotleb Tagasivõtmisavalduse tühistamist, esitab Osakuomanik Fondivalitsejale vastavasisulise kirjaliku avalduse, mille Fondivalitseja aktsepteerib või jätab omal äranägemisel ilma mõjuvat põhjust esitamata aktsepteerimata.
- 5.3.6.** Osakute tagasivõtmisel tehakse Fondi varast Osakuomaniku väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvu ja Tagasivõtmishinnale vastavas summas 40 Päeva jooksul arvates Tagasivõtmisavalduse esitamisest, võttes arvesse Tingimuste punktis 4.1.2. sätestatud piirangut. Täpse Tagasivõtmispäeva eelnimetatud 40 Päeva jooksul määratleb Fondivalitseja omal äranägemisel. Ühel ja samal Pangapäeval esitatud Tagasivõtmisavaldused rahuldatakse ühel ja samal Tagasivõtmispäeval, kui järgnevast lausest või muudest Tingimuste sätetest ei tulene teisiti. Juhul, kui Tagasivõtmisavalduses sätestatud Osakute tagasi võtmise rahaline väärtus ületab 5% Fondi varade turuväärtusest või kõigi ühel ja samal Pangapäeval esitatud Tagasivõtmisavalduste väärtus kogusummas ületab 20% Fondi varade turuväärtusest, siis on Fondivalitsejal õigus Tagasivõtmisavalduste rahuldamine edasi lükata kuni 30 Päeva.
- 5.3.7.** Tagasivõtmispäeval rahuldatakse Tagasivõtmisavaldused nende Fondivalitsejale laekumise järjekorras ning Fondivalitseja annab Registripidajale korralduse Tagasivõtmisavalduses märgitud Osakute tühistamiseks. Registripidaja tühistab Osakud ning Tagasivõtmishind kantakse Osakuomanikule Fondi varast Tagasivõtmispäevale järgneval viiendal Pangapäeval (T+5).
- 5.3.8.** Osaku Tagasivõtmishinna väljamaksmisega loetakse Osak tagasivõetuks. Osakust tulenevad õigused lõppevad Osaku tagasivõtmise hetkest.
- 5.3.9.** Osakute tagasivõtmisel on ette nähtud tagasivõtmistasu järgmiselt: kui Osakuomanik tagastab Osakud osaliselt või täielikult enne 12 kuu möödumist Osakute omandamisest, on tagasivõtmistasu 1,75% Osaku Puhasväärtusest. Osakute tagastamisel pärast 12 kuu möödumist Osakute omandamisest on Osakute tagasivõtmistasu 1,0 % Osaku Puhasväärtusest. Juhul, kui on Osakute tagasi võtmise rahaline väärtus ületab 25% Fondi varade turuväärtusest, siis on Osakute tagasivõtmistasu 3,0 % Osaku Puhasväärtusest.
- 5.3.10.** Fondivalitsejal on õigus osaliselt või täielikult peatada Osakute tagasi võtmine ja Tagasivõtmispäev edasi lükata ühel või mitmel järgmisel juhul, kui ta on arvamisel, et:
- i) Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osaku Tagasivõtmishinna väljamaksmiseks;
 - ii) Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa;
 - iii) Fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud;
 - iv) Raha väljamaksmisega kahjustataks fondi korrapärast valitsemist või raha väljamaksmine kahjustaks oluliselt teiste osakuomanike huve.
- 5.3.11.** Punktis 5.3.10. sätestatud juhtudel võib Fondivalitseja peatada Osakute tagasivõtmise osaliselt või täielikult kuni 3 (kolmeks) kuuks. Tagasivõtmise peatamise perioodi möödumisel võib Fondivalitseja oma otsusega peatada Osakute tagasi võtmine järgnevate 3 kuuliste perioodide kaupa, kuid mitte rohkem kui üheks aastaks, juhul, kui tagasivõtmise peatamise aluseks olev asjaolu ei ole Fondivalitseja hinnangul ära langenud.
- 5.3.12.** Fondi varadest ükskõik milliste Osakuomanikele tehtavate rahaliste maksete tegemisel intressi ei arvutata ega maksta.
- 5.3.13.** Fondivalitsejal on õigus omal äranägemisel väljalaskmis- ja tagasivõtmistasu vähendada või selle võtmisest loobuda.
- 5.4. Osaku ja Fondi varade puhasväärtuse määramine**
- 5.4.1.** Fondivalitseja lähtub Fondi varade puhasväärtuse ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.
- 5.4.2.** Fondi varade puhasväärtus arvutatakse Fondi aktive turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused.
- 5.4.3.** Osaku liigi kogu puhasväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varas maha antud liigi osa Fondi kohustustest. Osaku puhasväärtus saadakse antud liigi osakute kogu puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks välja lastud ja tagasivõtmata antud liigi osakute arvuga.
- 5.4.4.** Fondivalitseja arvutab vastava Osaku puhasväärtuse igal Hindamispäeval. Osaku puhasväärtus avaldatakse

Fondi veebilehel igal Hindamispäeval.

- 5.4.5. Juhul, kui pärast Fondi varade puhasväärtuse ja Osaku Puhasväärtuse kindlaksmääramist toimub või ilmneb sündmus või asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt oluliselt mõjutab Fondi varade ja Osaku Puhasväärtust, on Fondivalitsejal õigus kindlaksmääratud Fondi varade puhasväärtust ja Osaku Puhasväärtust ümber hinnata tingimusel, et sellise ümberhindamise tegemata jätmine kahjustaks Osakuomanike huvisid.
- 5.4.6. Fondivalitsejal on õigus lükata Fondi varade puhasväärtuse või Osakute Puhasväärtuse arvutamine ning avaldamine edasi, kui Osakute tagasivõtmine on peatatud vastavalt Tingimuste punktile 5.3.10. ja 5.3.11. Osakute tagasivõtmise peatamise aluseks olevate asjaolude äralangemise korral on Fondivalitseja kohustatud arvutama Osakute puhasväärtuse sama Nädala Hindamispäeval, millal Osaku tagasivõtmise peatamise alusajaolu ära langes. Kui asjaolu langes ära Hindamispäeval, võib puhasväärtuse arvutada järgmise Nädala Hindamispäeval. Osaku puhasväärtuse arvutamise ja avaldamise edasilükkamine Fondivalitseja poolt avalikustatakse viivitamatult Fondivalitseja veebilehel.
- 5.4.7. Osaku puhasväärtus avaldatakse vastava Osaku liigi valuutas. Fondi puhasväärtus avaldatakse Eestis ametlikult kehtiva vääringu järgi.

5.5. Osakute kohustuslik tagasivõtmine

- 5.5.1. Kohustuslik tagasivõtmine on Fondivalitseja õigus nõuda Osakuomanikult ning Osakuomaniku vastav kohustus tagastada oma Osakud käesolevas punktis toodud alustel.
- 5.5.2. Fondivalitsejal on õigus rakendada Osakuomanikule kuuluvate Osakute kohustuslikku tagasivõtmist tagamaks, et Osakuid ei omanda ega oma:
 - 5.5.2.1. mistahes isik vastuolus Tingimuste punktidega 5.1.6. ja 4.2.2. (v);
 - 5.5.2.2. mistahes isik, kes on jõustunud kohtuotsusega süüdimõistetud kuriteo toimepanemise eest, sõltumata kohtuotsuse teinud riigist; ;
 - 5.5.2.3. mistahes isik asjaoludel, mis Fondivalitseja arvates võiksid tuua Fondile või Fondivalitsejale kaasa maksukohustuse või muu rahalise kohustuse, mis muul viisil poleks Fondile ega Fondivalitsejale tekkinud.
 - 5.5.2.4. Osakuomanik ei esita, hoolimata Fondivalitseja sellekohasest nõudmisest, dokumente või teavet, mis on vajalikud RTRTS-ist tulenevate Fondivalitseja hoolsuskohustuste täitmiseks; või
 - 5.5.2.5. Osakuomaniku esitatud dokumendid või andmed ei kõrvalda Fondivalitseja kahtlust, et ärisuhte või tehingu eesmärgiks võib olla rahapesu või terrorismi rahastamine.
- 5.5.3. Fondivalitseja võib käesolevas punktis 5.5. toodud juhul Osakud kohustuslikus korras tagasi võtta, teatades sellest vastavale Osakuomanikule. Osakute tagasivõtmisel käesolevas punktis 5.5. sätestatud korras on Tagasivõtmise Päevaks Fondivalitseja poolt Osakuomanikule edastatud teate esitamise Nädalale järgneva Nädala esimene Pangapäev. Muus osas kohaldatakse Osakute tagasivõtmisele Tingimuste punktis 5.3. toodud põhimõtteid ning Osaku tagasivõtmine toimub Osaku Tagasivõtmishinnaga. Osakute tagasivõtmisel käesolevas punktis 5.5. toodud juhtudel tasutakse Osaku Tagasivõtmishind Osakuomaniku väärtpaberikontot teenindavale arvelduskontole, kui RTRTS ei sätesta teisiti. Osakute kohustuslikul tagasivõtmisel võetakse tagasivõtmistasu vastavalt Tingimustes sätestatule.

6. FONDIVALITSEJA TEGEVUS

6.1. Fondivalitseja tegevuse alused

- 6.1.1. Fondivalitseja tegevuse alused on määratud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide, Fondivalitsejale väljastatud tegevusloa ja Tingimustega.
- 6.1.2. Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 6.1.3. Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 6.1.4. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
 - i) hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatab omandada või on omandanud;
 - ii) jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatab omandada või on omandanud;
 - iii) hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 6.1.5. Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle

arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

- 6.1.6. Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike või Fondi nõuded kolmandate isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või Osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 6.1.7. Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 6.1.8. Fondivalitseja võib, kuid ei ole kohustatud omama või omandama Fondi Osakuid, ning teeb seda vastavalt kehtivatele õigusaktidele. Kui Fondivalitseja on omandanud Osakuid, siis võib neid Osakuid Tingimustes sätestatud korras tagasi võtta ning nende tagasivõtmise kohta kehtivad IFS-is sätestatud piirangud.
- 6.1.9. Fondi varasid, mida ei registreerita seadusega ettenähtud registris, hoiab Fondivalitseja.
- 6.1.10. Fondivalitseja teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust.
- 6.1.11. Fondivalitseja hoolitseb, et Osakute väljalase, tagasivõtmine, tühistamine, hüvitamine ja vahetamine toimuks vastavalt seaduses, selle alusel antud õigusaktides ja Tingimustes ettenähtud nõuetele;
- 6.1.12. Fondivalitseja tagab, et asjakohased protseduurid ning fondivalitseja sõlmitud lepingud oleksid kooskõlas seaduse ja Fondi tingimustega.

6.2. Fondivalitseja tegevuste edasi andmine

6.2.1. Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks järgmisi Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides investeerimisfondide seaduses sätestatud:

- i) Fondi vara investeerimine;
- ii) Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
- iii) vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi Osakuomanikele;
- iv) Fondi Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
- v) Osakute turustamise korraldamine;
- vi) Fondi vara arvestuse pidamine ja raamatupidamise korraldamine;
- vii) Fondi vara puhasväärtuse määramine;
- viii) Osakute registri pidamise korraldamine;
- ix) Fondi tulu arvestamine;
- x) Fondi Osaku puhasväärtuse arvutamine ja avaldamine;
- xi) Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sh vastava sisekontrollisüsteemi rakendamine;
- xii) eelnevalt nimetatutega otseselt seotud tegevused.

6.2.2. Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule vabastab Fondivalitseja vastutusest IFS-is sätestatud maksimaalses ulatuses.

7. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD, VÄLJAMAKSED JA KULUD

7.1. Valitsemistasu

7.1.1. Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale igakuist tasu Fondi valitsemise eest (edaspidi nimetatud **Valitsemistasu**). Valitsemistasu aastane määr on 0,95% (null koma üheksakümmend viis protsenti) Fondi varade turuväärtusest. Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja aruandekuule järgneva Kuu jooksul.

7.1.2. Väljamaksed (dividend) D osaku puhasväärtuselt

7.1.2.1. D osaku omanikule tehakse Fondi arvelt väljamakseid ilma Osaku tagasivõtmiseta kaks korda kalendriaastas järgmistel tingimustel: Väljamakse määr on 90% D Osaku puhasväärtuse tõusust üle selle ajaloolise kõrgeima perioodi lõpu taseme. Väljamakse arvutus toimub maikuu viimasel reedel ning novembrikuu viimasel reedel. Väljamakse tehakse vastavale reedele järgneva 20 päeva jooksul. Väljamakset ei tehta, kui D Osaku puhasväärtus viimase hindamispäeva seisuga jäi alla D Osaku puhasväärtuse ajaloolise kõrgeima eelmise perioodi lõpu taseme.

7.2. Muud Fondi arvelt makstavad tasud

7.2.1. Fondi varade hoidmisega ja Fondi varadega tehtavate tehingute sõlmimisega seotud kulud, kaasa arvatud väärtpaberite omandamise ja võõrandamisega seotud kulud (tehingutasud, maaklertasud, väärtpaberite ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud jne) ja pangatasud pangateenuste

(rahaülekanded, rahvusvahelised rahaülekanded, konto debiteerimine ja krediteerimine, valuutavahetus jne) eest makstakse välja Fondi arvelt vastava teenuse osutaja hinnakirja alusel. Fondi arvelt makstakse välja ka Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

- 7.2.2.** Registripidamise tasud vastavalt Registripidaja hinnakirjale, sh Osakute märkimise ja tagasivõtmisega seotud kulud kuuluvad maksmisele Fondi arvelt.
- 7.2.3.** Osakuomaniku väärtpaberikonto avamise ja hooldusega seotud kulud ei kuulu maksmisele Fondi arvelt ja need tasub Osakuomanik omal kulul.
- 7.2.4.** Fondi aruandluse auditeerimisega seotud kulud ja Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud kulud kuuluvad maksmisele Fondi arvelt.

8. FONDI RAAMATUPIDAMINE JA ARUANDLUS

- 8.1.** Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamisarvestust ja -aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise siseeeskirjadest, kui IFS-ist ei tulene teisiti.
- 8.2.** Fondi raamatupidamist tuleb pidada lahus Fondivalitseja ja Fondivalitseja valitsetavate teiste fondide raamatupidamisest.
- 8.3.** Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.
- 8.4.** Fondi aasta aruande kinnitab Fondivalitseja juhatuse. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.

9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALIKUSTAMINE

9.1. Fondivalitseja veebilehel on igal isikul võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

- i) Tingimused;
- ii) Fondi viimane aastaaruanne;
- iii) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
- iv) Fondijuhi nimi
- v) Fondi vara puhasväärtuse määramise kord;
- vi) Osaku puhasväärtus, Osaku Väljalaske ja Tagasivõtmishind;
- vii) Tulemustasu määr, väljalasketasu määr ja tagasivõtmistasu määr;
- viii) Märkimisavalduse vorm;
- ix) Tagasivõtmisavalduse vorm;
- x) Registripidamistasud.

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

9.3. Fondivalitsejal on õigus saata teadaoleval Osakuomaniku posti- või e-postiaadressil teateid ja raporteid Fondi kohta.

10. ÜLDKOOSOLEK

10.1. Üldkoosoleku pädevus

10.2. Osakuomanikud teostavad oma õigusi lepingulise fondi suhtes üldkoosolekul.

10.3. Üldkoosoleku pädevuses on:

10.3.1. fondi ühinemise otsustamine;

10.3.2. fondi lõpetamise või maksejõuetuks kuulutamise avalduse esitamise otsustamine.

10.4. Üldkoosoleku kokkukutsumine

10.4.1. Üldkoosoleku kutsub kokku fondivalitseja.

10.4.2. Üldkoosolek kutsutakse kokku ja küsimus võetakse üldkoosoleku päevakorda, kui seda nõuavad osakuomanikud, kelle osakutega on esindatud vähemalt üks kümnendik hääletest.

10.4.3. Üldkoosoleku kokkukutsumise teade saadetakse kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis fondi osakute registris märgitud osakuomanike aadressidel.

10.4.4. Lubatud on elektrooniline osalemine ning hääletamine üldkoosolekul.

10.4.5. Üldkoosoleku toimumise koht on Fondivalitseja asukoht või Fondivalitseja poolt näidatud muu koht.

Üldkoosoleku kulud katab Fondivalitseja.

11. TINGIMUSTE MUUTMINE

- 11.1.** Fondivalitseja nõukogu otsusega võib Tingimusi muuta.
- 11.2.** Pärast Tingimuste muudatuste jõustumist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta Fondivalitseja veebilehel.
- 11.3.** Tingimuste muudatused jõustuvad nõukogu otsusega määratud ajast ning on automaatselt kohalduvad ka kõigile olemasolevatele Fondi Osakuomanikele.

12. FONDI LIKVIDEERIMINE

- 12.1.** Fondi likvideerimine toimub IFS-is ette nähtud juhtudel ja korras.
- 12.2.** Fondi likvideerimise otsustab üldkoosolek.
- 12.3.** Pärast likvideerimisotsuse vastu võtmist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta Fondivalitseja veebilehel. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute tagasivõtmine ning väljamaksed Fondi varast..
- 12.4.** Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning Osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded.
- 12.5.** Fondi arvel võib Fondi likvideerimise kulusid katta kuni 2% ulatuses Fondi vara Puhasväärtusest. Kui tegelikud likvideerimiskulud ületavad nimetatud summa, vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsenud isik.
- 12.6.** Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara Osakuomanike vahel vastavalt Osakuomanikule kuulunud Osakute liigile, arvule ja Puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja oma veebilehel.