

1. ÜLDSÄTTED JA MÕISTED

- 1.1. KRR Income Fund** (endise nimega 4Times Meta Fond, edaspidi nimetatud Fond) on 4Times Capital AS nõukogu poolt 08.04.2013.a. asutatud mitte-avalik lepinguline investeerimisfond. Fondi tingimused on registreeritud Finantsinspeksioonis 21.02.2014.a. Fondi tingimusi on muudetud 4Times Capital AS nõukogu 01.11.2016.a otsusega ja 01.08.2017.a otsusega.
- 1.2.** Fondi valitseb 4Times Capital AS, edaspidi nimetatud Fondivalitseja), registrikood 12263609, asukoha aadressiga Tehnika 55, Tallinn, Eesti Vabariik. Fondi majandusaasta on 01.01-31.12. 4Times Capital AS on väikesemahuliste alternatiivfondide valitseja.
- 1.3.** Fondivalitseja veebileht asub aadressil www.4times.eu (edaspidi nimetatud Fondivalitseja Veebileht).
- 1.4.** Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.
- 1.1** Fondil ei ole deponitoriumi
- 1.2** Fondi Osakute registrit (edaspidi nimetatud Register) peab Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, Tallinna linn, Harju maakond, Eesti Vabariik (edaspidi Registripidaja).
- 1.5.** Käesolevates Tingimustes on järgmistel mõistetel alljärgnev tähendus:
- Kvartal** on kalendriaasta kvartal.
- 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.
- 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.
- Märkimisavalduse Esitamise Päev** on hiljemalt Kvartali viimase kalendrikuu 15. (viieteistkümnenda) kuupäeva kell 15.00 Eesti aja järgi. Kui vastav 15. kuupäev langeb nädalapäevale, mis ei ole Pangapäev, on Märkimisavalduse Esitamise Päevaks puhkepäevale järgneva esimese Pangapäeva kell 15.00.
- 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 Kvartalile järgneva Kvartali esimese kalendrikuu 1. (esimene) Pangapäev või Tingimustele vastavalt edasi lükatud mõne järgneva Kvartali esimese kalendrikuu 1. (esimene) Pangapäev
- 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.
- Tagasivõtmisavalduse Esitamise Tähtpäev** on hiljemalt Kvartali viimase kalendrikuu 15. (viieteistkümnenda) kuupäeva kell 15.00 Eesti aja järgi. Kui vastav 15. kuupäev langeb nädalapäevale, mis ei ole Pangapäev, on Tagasivõtmisavalduse Esitamise Päevaks puhkepäevale järgneva esimese Pangapäeva kell 15.00.
- Tagasivõtmispäev** on Pangapäev Tagasivõtmisavalduse rahuldamiseks, mis on Tagasivõtmisavalduse esitamise Kvartalile järgneva Kvartali esimese kalendrikuu 1. (esimene) Pangapäev või Tingimustele vastavalt edasi lükatud mõne järgneva Kvartali esimese kalendrikuu (esimene) Pangapäev.
- Osaku Puhasväärtus** on Hindamispäeva seisuga arvutatud Osaku puhasväärtus, mis on saadud fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata osakute arvuga
- Osaku Väljalaskehind** on viimase Hindamispäeva seisuga Osaku puhasväärtus.
- Osaku Ostuhind** on omandatavate Osakute arvule vastav Osakute Väljalaskehind ja Märkimisavalduses märgitud investeringusumma
- Osaku Tagasivõtmishind** on viimase Hindamispäeva seisuga Osaku puhasväärtus.
- Väljamaksed** on Osakuomanikule tehtavad rahalised väljamaksed Fondi varast ilma Osakute tagasivõtmiseta.
- Hindamispäev** on päev, mille seisuga määratakse kindlaks fondi Osakute puhasväärtus. Hindamispäevaks on kalendrikuu viimane Pangapäev.
- RahaPTS** on rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadus.

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 (edaspidi nimetatud Osakuomanikud) ja mida valitseb Fondivalitseja.
- 2.1.2.** Fondi tegevuse alused ja Fondi Osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesolevate Fondi Tingimuste, Märkimisavalduse ja õigusaktidega.
- 2.1.3.** Fondi tegevuse eesmärgiks on Fondi vara väärtuse kasvatamine, mis saavutatakse investeerides tuletisinstrumentidesse. Fondi vara väärtuse kasvust tulenevat tulu ei reinvesteerita, vaid makstakse osakuomanikele regulaarselt välja.
- 2.1.4.** Osakuomanikele ei garanteerita Fondi tulusust ega alginvesteeringu säilimist.
- 2.1.5.** Fondi baasvääringuks on EUR.
- 2.2. Riskid ja muud olulised asjaolud**
- 2.2.1.** Fondi on mitteavalik Fond, millele ei laiene avaliku fondi investorikaitse nõuded.
- 2.2.2.** Investeering Fondi võib Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, investeeringu väärtuse säilimine ei ole garanteeritud. Investeering Fondi on alati seotud teatud riskidega, mis realiseerumisel võivad vähendada investeeringu väärtust. Koostoimes või erakorralises turusituatsioonis võib riskide realiseerumise mõju investeeringu väärtusele olla suur. Riskide mõju täpset ulatust ei ole võimalik prognoosida. Teatud juhtudel võib Fondi tehtud investeeringu 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 võimalusega, et Fondi tegevuses leiavad aset sündmused, millel võib olla oluline mõju Osakuomaniku investeeeringule Fondis. Näiteks võidakse Tingimustes või õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras peatada Osakute väljalase või tagasivõtmine, Fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise investeerimisfondiga või likvideerida. Samuti võidakse teha olulisi muudatusi, sh Fondi investeerimispoliitika, Osakutega seotud õigustega ja Fondi või Osakuomaniku arvel makstavate tasudega seotud küsimustes. Mitmed nimetatud sündmustest võivad toimuda etteteatamiseta ja tulla seetõttu Osakuomanikele ootamatult.
 - 2.2.5. Osakuomanikul tuleb arvestada, et Fondi vara võib täies ulatuses investeerida tuletisinstrumentidesse, võttes nii pikki kui ka lühikesi positsioone, sellest tulenevalt on Osakute omandamisel tegemist kõrge riskitasemega investeeeringuga.
 - 2.2.6. Fond keskendub oma investeerimistegevuses turgudele, mille baasvaluutaks on Ameerika Ühendriikide dollar. Ebasoodne valuutakursi liikumine fondi baasvääringuks oleva euro suhtes võib oluliselt mõjutada Osaku väärtust.

3. FONDI VARA INVESTEERIMINE

3.1. Investeerimispoliitika

- 3.1.1. Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeerimisfondide seaduses (edaspidi nimetatud IFS), selle alusel välja antud õigusaktides ja Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.1.2. Fond investeerib eelkõige Ameerika Ühendriikide reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisinstrumentidesse. Rahaturuinstrumentidesse, madala riskiga võlakohustustesse ja muudesse sarnastesse väärtpaberitesse investeeritakse Fondi vara likviidsuse juhtimiseks, investeeeringust väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või olukorras, kus tuletisinstrumentidesse investeerimise kasvupotentsiaal on piiratud.
- 3.1.3. Fondi vara investeerimisel ei ole emitendi liigi osas piiranguid.
- 3.1.4. Fondi vara investeerimisel 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. Investeerimispiirangud

- 3.2.1. Fondi vara võib investeerida kõikidesse kuni 100% ulatuses igasse alljärgnevalt nimetatud vara liiki:
 - i) aktsiatesse ja muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse;
 - ii) tuletisinstrumentidesse;
 - iii) investeerimisfondi aktsiatesse ja osakutesse.
- 3.2.2. Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Ameerika Ühendriikide reguleeritud väärtpaberiturul.
- 3.2.3. Punktis 3.2.1.1 loetletud ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse võib investeerida maksimaalselt 50% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.2.4. Tuletisinstrumentidega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid nii investeerimis-eesmärkide saavutamiseks kui ka riskide maandamise eesmärgil.
- 3.2.5. Fondi vara võib investeerida ühe alusvaraga seotud tuletisinstrumentidesse selliselt, et vastava alusvaraga seotud tuletisinstrumentide tagatisraha maht ei ületaks 75% Fondi aktive turuväärtust.
- 3.2.6. Tuletisinstrumentide alusvarale piiranguid ei ole.
- 3.2.7. Kui õigusaktidega ei ole kehtestatud teisiti, võivad Fondi investeeeringud Fondivalitseja äranägemisel koonduda täies ulatuses ühte riiki, st. ühe konkreetse riigi või selles riigis registreeritud emitentide poolt emiteeritud väärtpaberid, tuletisinstrumentid, rahaturuinstrumentid või fondiosakud võivad kokku moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.2.8. Fondi vara võib investeerida IFS-iga lubatud investeerimisfondide fondiosakutesse kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Ühe investeerimisfondi fondiosakute väärtus võib moodustada kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.2.9. Fondi arvelduskontole või ajutiselt üleõodeposiiti paigutatud raha võib moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.2.10. 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 investeeeringu tootlust. Fondi investeerides peab Osakuomanik arvestama sellega, et Fondi tegevus võib olla nii kasumlik kui ka kahjumlik. Investeeeringut Fondi ei saa käsitleda deposiidina ning investeeeringu säilimist ja kasvamist ei garanteeri rahandusametused ega riigiorganid. Fondi ajaloolised tootlused ei garanteeri samasuguseid tulemusi tulevikus.
- 3.3.2. Järgnevalt on kirjeldatud peamised investeerimiskeskkonnas:
 - Valuutarisk** - Fondi varasid investeeritakse väärtpaberitesse, mis võivad olla emiteeritud muudes valuutades kui Fondi baasvaluuta. Seetõttu mõjutab Fondi valuutarisk, mis tuleneb valuutakursside muutustest. Valuutakursside liikumise tõttu ebasoodsas suunas võib väheneda baasvaluutast erinevas

valuutas noteeritud investeringu väärtus baasvaluutas mõõdetuna.

Tehingu vastaspoole risk - tehingu vastaspoole risk tuleneb Fondi varaga tehtava tehingu vastaspoole suutmatusest täita tehingu sõlmimisega endale võetud kohustusi.

Likviidsusrisk - likviidsusrisk on seotud vahendite puudumisega margin-nõuete täitmisel, st olukord, kus tagatisdeposiit ei kata suurest hinnaliikumisest tulenevat alusvara väärtuse muutust ning selleks peab lühikese aja jooksul leidma täiendavaid tagatisi, vastasel juhul eksisteerib positsiooni sulgemise oht ja investeringu kaotuse oht. Likviidsusrisk tähendab ka olukorda, kus väärtpapieriturgude vähese likviidsuse tõttu ei pruugi Fondil õnnestuda müüa varasid soovitud ajal soovitud hinnaga või ei pruugiõnnestuda varade müük üldse.

Tururisk - risk, et investeringu väärtus võib väheneda või investeringuga seotud kohustused suurenedavad väärtpapieriturul toimuvate ebasoodsate muutuste tõttu (nt makromajanduslikud sündmused, ebastabiilsus poliitilises või sotsiaalses süsteemis, investorite käitumine jne). Ebasoodne muutus väärtpapierituruhinnas vähendab Fondi investeringu väärtust.

Kontsentratsioonirisk - risk, et investeringute väärtus võib väheneda varade või turgude kontsentreerumisest.

Varade hoidmise risk - risk, et tagatisagendi, kauplemisplatvormi pakkuja või muu vara hoidja muutub maksejõuetuks, varad hävivad või kaovad või leiab aset mistahes muul moel varade väärkasutus.

Finantsvõimenduse risk - võimendatud vara väärtus võib ootamatult muutuda ja seeläbi kaasa tuua olulist kahju Fondi varadele.

Volatiilsusrisk - hindade järsu muutumise risk avatud kauplemispositsioonidele.

Varade hindamise risk - risk, et eel- ja järelturul puudub varade suhtes usaldusväärne noteering ning on keeruline õiglaselt varasid hinnata. Varade hindamise risk on oluline näiteks muuhulgas siis, kui Fond investeerib ettevõtete poolt emiteeritud võlakirjadesse. Sellisel juhul võib Fondivalitseja vara hindamisel kasutada hindamismudelit, mille sisendid põhinevad Fondivalitseja endapoolsetel hinnangutel. Vara hind sellisel juhul võib erineda oluliselt hinnast, millega oleks võimalik Fondil vara realiseerida ebasoodsas turusituatsioonis.

Poliitiline risk - risk, et riigis, kus alusvaraks olevat kaupa toodetakse või turustatakse, toimuvad sündmused, mis mõjutavad selle riigi või piirkonna poliitilist või majanduslikku stabiilsust või edasist arengut ning mille tulemusena võib tekkida järsk turuhinna kõikumine. Poliitilise riskina on käsitletavat näiteks radikaalsed muudatused majandus- ja õiguspoliitilises keskkonnas (nt natsionaliseerimisprotsessid), sotsiaalsed ja sisepoliitilised kriisilukorrad (nt terrorismiaktid, sõda) vms.

Looduskatastroofi risk - risk, et riigis, kus alusvaraks olevat kaupa toodetakse või turustatakse, toimuvad äärmuslikud loodusõnnetused, mis mõjutavad järsult vastava alusvara turuhinda.

Tegevusrisk - kahjude risk, mis tuleneb näiteks süsteemi rikestest, mis võivad olla seotud IT-alaste tõrgete ja võimalike tõrgetega kauplemissüsteemides.

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

- 3.4. Lisaks tavapärastele investeerimisriskidele tuleb Osakuomanikul arvestada võimalusega, et aset leivad muud sündmused, mis mõjutavad investori investeringut Fondi. Näiteks on Fondivalitsejal õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine, Fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise fondiga või likvideerida.
- 3.5. Eelmainitud riskide kirjeldus ei ole täielik Fondi investeerimisega seotud riskide kirjeldus. Osakuomanik peab enne Fondi investeerimist olema kindel, et konkreetse Fondi riskiprofiil on talle vastuvõetav. Vajadusel tuleb investoril konsulteerida investeerimisnõustajaga.

4. FONDI OSAKUD JA OSAKUGA SEOTUD ÕIGUSED JAKOHUSTUSED

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 ühte liiki Osakud, nimiväärtusega 10 eurot. Osaku omandamise investeringu minimaalne suurus on 50 000 (viiskümmend tuhat) eurot ning osakuid lastakse ühele osakuomanikule välja seega minimaalselt 50 000 euro väärtuses. Kui osakuid soovitakse omandada rohkemas väärtuses kui 50 000 eurot, on iga järgnev investering 50 000 euro 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 50 000 euro suuruse väärtuse, st Osakuomanikul peab Osakute osalisel tagastamisel jääma Fondi Osakuid minimaalselt 50 000 euro suuruse alginvesteeringu väärtuses. Osakute tagasivõtmine on reguleeritud Tingimuste punktis 5.3.
- 4.1.3. Osakute registrit peab Registripidaja.
- 4.1.4. Registripidamisele, kannete tegemisele registrisse, registriandmete säilitamisele ja Registripidaja vastutusele kohaldatakse Tingimusi, Registripidaja Väärtpapierikonto ja –tehingute tingimusi ning Fondivalitseja ja Registripidaja vahel sõlmitud lepingut. Registripidaja väljastab Investori nõudel väljavõtte osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta. Registriandmete töötlemine toimub väärtpapierikontodel elektroonilise andmetöötluse teel. Registripidaja teeb registrisse kande õigustatud isiku (investori, investori esindaja, Fondivalitseja) esitatud korralduse alusel. Kande aluseks võib olla ka kohtulahend või muu Registripidaja ja Fondivalitseja poolt aktsepteeritav alus. Registripidaja on kohustatud säilitama kande

tegemiseks esitatud andmeid ja dokumente vähemalt kümne aasta vältel kande tegemisest.

- 4.1.5. Osakute omandiõigus ja Osakutest tulenevad osakuomaniku ja Fondivalitseja õigused ja kohustused loetakse tekkinuks kande tegemisest Osakute registrisse. Osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega annab osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks registripidamiseks vajalikul ulatusel, 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) õigus nõuda enda osakuomanikuna registrisse kandmist või registriandmete muutmist;
- iv) õigus nõuda registripidajalt tõendit või väljavõtet registrist temale kuuluvate osakute kohta;
- v) saada Väljamakseid vastavalt Tingimuste punktile 9;
- vi) toimida muul seaduses sätestatud või fondi tingimustes ettenähtud viisil.

4.2.2. Osakuga on seotud järgmised kohustused ja tingimused:

- i) Osakuomanik on Osakuid omandades teadlik, et Fondi varade investeerimise peamine suund on Ameerika Ühendriikide reguleeritud börsidel noteeritud tuletisinstrumentid (ning enne Osakute omandamist on Fondivalitseja poolt talle selgitatud sellega seotud erilist riskitaset).
- ii) Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale või kolmandale isikule.
- iii) Osakuomanik kohustub enne Osakute omandamist igakülgsest 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) Osakuomanikul ei ole õigust Osakuid pantida ega muul viisil koormata.
- v) Osaku võõrandamisel kolmandale isikule võib seda teha üksnes isikule, kes vastab tingimuste punktis 5.1.6. toodud nõuetele ning kes omandab Osakuomaniku osakud täies ulatuses. 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 leppetrahi 15% Osaku võõrandaja Osaku Puhasväärtusest võõrandamistehingu tegemise hetkel.
- vi) Osaku võõrandamise korral kolmandale isikule kehtivad Tingimused nende vastava aja redaktsioonil automaatselt Osaku iga järgneva omandaja suhtes.
- vii) Osakuomanikul ei ole õigust vahetada temale kuuluvaid Osakuid Fondi teist liiki osakute vastu ega teise Fondivalitseja valitsetava fondi osakute vastu.
- viii) Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondi osakuomanikud ei pea üldkoosolekuid muul kui käesolevates Tingimustes sätestatud juhtudel. Ükski Osakuomanik ei või nõuda Osakuomanike ühisuse lõpetamist.
- ix) 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.
- x) Fondivalitseja ei või Osakuomanike nimel võtta kohustusi.
- xi) Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude tema Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.
- xii) Võimalike maksukohustuste osas on Osakuomanikul soovitatav nõu pidada asjatundliku maksunduse spetsialistiga.
- xiii) 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 ning 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. Sellise kolmanda isiku deponooriumi õigused, kohustused ja vastutus tulenevad Fondivalitseja ja vastava kolmanda isiku vahel sõlmitud lepingust.

5. OSAKUTE VÄLJALASE JA TAGASIVÕTMINE

5.1. Väljalaske eeltingimused. Märkimisavaldus

- 5.1.1. Osakute omandamiseks peab isikul olema Registripidaja juures avatud arvelduskonto ja väärtpaberikonto.
- 5.1.2. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase on ajaliselt piiratud, st Osakuid lastakse välja üksnes käesolevates Tingimustes sätestatud korras ja tähtaegadel. Osakute emissioonimahtusid ega väljalastavate Osakute arvu kindlaks ei määrata. Fondi osakute eest saab tasuda ainult rahaliste sissemaksetega.

5.1.3. Osakute väljalaskel väljalasketasu ei võeta.

5.1.4. Fondivalitseja laseb Osakud välja Osaku Väljalaskehinnaga.

5.1.5. Osakute ostmiseks tuleb esitada Märkimisavaldus hiljemalt Märkimisavalduse Esitamise Päeval. 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 (väljastusteatega) edastamisel 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.
 - iii) Märkimisavaldust ei loeta esitatuks, kui see ei vasta käesolevas punktis 5.1.5. sätestatud vorminõuetele ja/või ei ole esitatud käesolevas punktis 5.1.5. sätestatud viisil.
- 5.1.6. Märkimisavalduse saab Fondivalitsejale esitada isik, kes vastab kõigile alltoodud tingimustele:
- i) kelle alginvesteeringu minimaalne suurus on vähemalt 50 000 (viiskümmend tuhat) eurot ning ka muus osas vastab Osakute omandamine Tingimustes sätestatule;
 - ii) kes Märkimisavalduses kirjalikult kinnitab, et tal on piisavad teadmised või kogemused investeerimise valdkonnas, sh. investeerimine tuletisinstrumentidesse, 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;
 - iii) kes Märkimisavalduses kinnitab, et ta on põhjalikult tutvunud Tingimustega, on nendega nõus ja kohustub neid järgima.
 - iv) kelle suhtes ei esine RahaPTS-ist tulenevaid asjaolusid, mis takistavad või välistavad Fondivalitsejal isikuga tehingu tegemise.
- 5.1.7. Märkimisavalduse võib esitada igal Pangapäeval, kuid hiljemalt Märkimisavalduse Esitamise Päeval. Kui Märkimisavaldus esitatakse hiljem kui Märkimisavalduse Esitamise Päev, lükkub sellise Märkimisavalduse alusel Osakute väljalaske (Tehingupäev) ühe Kvartali võrra edasi, isegi, kui Märkimisavalduse kuupäev või allkiri on antud enne Märkimisavalduse Esitamise Päeva kuid digiallkirjastatud Märkimisavaldus on Fondivalitsejale ja/või Registripidajale edastatud pärast Märkimisavalduse Esitamise Päeva või omakäeliselt allkirjastatud Märkimisavaldus on Fondivalitsejale üle antud pärast Märkimisavalduse Esitamise Päeva.
- 5.1.8. Olenemata käesolevates Tingimustes toodust ja olenemata Märkimisavalduse esitanud isiku Tingimustele vastavusest, jätab Fondivalitseja endale õiguse Tehingupäev omal äranägemisel edasi lükata või keelduda kas osaliselt või täielikult uute Osakute väljalaskest ükskõik millisele investorile ja ükskõik mis põhjusel ükskõik millisel ajahetkel pärast Märkimisavalduse saamist. Fondivalitseja ei ole sellisel juhul kohustatud põhjendama sellekohast otsust. Fondivalitsejal on õigus korduvaks Tehingupäeva edasilükkamiseks või korduvaks Osakute väljalaskest loobumiseks. Lähtudes investorite võrdse kohtlemise nõudest, siis juhul, kui Fondivalitseja rakendab eelnimetatud väljalaske edasilükkamise või loobumise õigust, kehtib see kõigi nende isikute suhtes, kes olid vastavaks Tehingupäevaks, mis edasi lükkus või millest loobuti, Märkimisavalduse esitanud.
- 5.1.9. Tehingupäeva edasilükkamisest või Osakute väljalaskest loobumisest teatab Fondivalitseja Märkimisavalduse esitanud isikule kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis Märkimisavalduses esitatud e-posti aadressile. Kui Fondivalitseja on Tehingupäeva edasi lükanud, edastab Fondivalitseja Märkimisavalduse esitanud isikule eelnimetatud e-posti aadressile info järgmisest Tehingupäevast hiljemalt selle Kvartali viimase kuu viimasel Pangapäeval, millisele järgneva Kvartali esimese kalendrikuu esimesele Pangapäevale Fondivalitseja Tehingupäeva on määranud.
- 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 või isik ei vasta tingimuste punktile 5.1.6., on Fondivalitsejal õigus jätta Märkimisavaldus rahuldamata, teatades sellest Märkimisavalduse esitanud isikule Märkimisavalduses näidatud e- posti aadressile hiljemalt sellel Tehingupäeval, millal oleks toimunud Osakute väljalase, kui ei esineks Märkimisavalduse rahuldamata jätmise aluseid.
- 5.2. Osakute omandamine ja Osakute eest tasumine**
- 5.2.1. Pärast Märkimisavalduse saamist kontrollib Fondivalitseja isiku vastavust Tingimuste punktis 5.1.6. toodule. Kui isik vastab Tingimustes sätestatule ja kui ei esine Tingimuste punktis 5.1.7., 5.1.8. või 5.1.10. nimetatud edasi lükkamise või loobumise asjaolusid, siis teostavad Fondivalitseja, Osaku omandaja ning Registripidaja Tehingupäeval järgnevad toimingud alljärgnevas järjekorras:
- i) Fondivalitseja annab Registripidajale tingimusteta ja tagasivõetamatu korralduse Märkimisavalduses sätestatud osakute arvule ja investeeringusummas vastavate Osakute ülekanndmiseks Osakuomaniku väärtpaberikontole Osakute Ostuhinna vastu;
 - ii) Osakuomanik tagab Märkimisavalduses sätestatud investeeringusumma ülekanndmise Fondi märkimiskontole sellise arvestusega, et rahasumma oleks täies ulatuses nimetatud kontole Märkimisavalduse Esitamise Päevale järgneva 5 Pangapäeva jooksul laekunud. Kui eelnimetatud rahasumma ei ole täies ulatuses laekunud nimetatud Tehingupäevaks, jätab Fondivalitseja Osakud väljastamata.
- 5.2.2. Registripidaja teostab Osakute Ostuhinna laekumisel Fondi märkimiskontole Osakute ülekannd

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.

5.3. Osakute tagasivõtmine

- 5.3.1. Osakute tagastamiseks esitab Osakuomanik Fondivalitsejale Tagasivõtmisavalduse vastavalt tingimuste punktile 5.3.9. Tagasivõtmisavaldus esitatakse hiljemalt Tagasivõtmisavalduse Esitamise Tähtpäevaks. Kui Tagasivõtmisavaldus esitatakse hilinenult, lükkub Tagasivõtmispäev edasi järgmisse Kvartalisse isegi, kui Tagasivõtmisavalduse kuupäev või allkiri on antud enne Tagasivõtmisavalduse Esitamise Tähtpäeva kuid digiallkirjastatud Tagasivõtmisavaldus on Fondivalitsejale ja/või Registripidajale edastatud pärast Tagasivõtmisavalduse Esitamise Tähtpäeva või omakäeliselt allkirjastatud Tagasivõtmisavaldus on Fondivalitsejale üle antud pärast Tagasivõtmisavalduse Esitamise Tähtpäeva. Osakuomanikul on õigus Osakuid tagasi võtta üksnes vastavalt Tingimuste punktile 4.1.2. selliselt, et Osakuomanikule peab jääma Fondi osalus vähemalt 50 000 euro suuruses väärtuses või Osakud, sh murdosak võetakse tagasi täies ulatuses.
- 5.3.2. 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.
- 5.3.3. 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 Tagasivõtmispäeval.
- 5.3.4. Osaku Tagasivõtmishinna väljamaksmisega loetakse Osak tagasivõetuks. Osakust tulenevad õigused lõppevad Osaku tagasivõtmise hetkest.
- 5.3.5. Fondivalitsejal on õigus osaliselt või täielikult peatada Osakute tagasi võtmine ja Tagasivõtmispäev edasi lükata ühel või mitmel järgmisel juhul, kui ta on arvamusel, et:
- Fondi investeerimisportfelli likviidsus ei ole piisav sellisel hulgal Osakute tagasivõtmiseks vastavalt Tagasivõtmispäeval,
 - erakordsete olukordade või turuhindade äärmuslike kõikumiste tõttu ei ole Osakute puhaskäätuse arvutamine mõistlikult teostatav.
 - Fondi varade olulise osa müümine võib oluliselt kahjustada Osakuomanike huve.
- 5.3.6. Punktis 5.3.5. 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.
- 5.3.7. Fondi varadest ükskõik milliste Osakuomanikele tehtavate rahaliste maksete tegemisel intressi ei arvutata ega maksta.
- 5.3.8. Osakute tagasivõtmisel tagasivõtmistasu ei võeta.
- 5.3.9. Osakute tagastamiseks tuleb esitada Tagasivõtmisavaldus hiljemalt Tagasivõtmisavalduse Esitamise Tähtpäeval Tagasivõtmisavalduse võib esitada kas elektroonilises vormis digiallkirjastatult Fondivalitseja veebilehel näidatud aadressidele või omakäeliselt allkirjastatud Tagasivõtmisavalduse originaali üleandmisega Fondivalitsejale.
- 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.
 - 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) tähtitud posti teel (väljastusteatega) edastamisega üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu c) kullerteenuse kaudu üleandmisega Fondivalitseja esindajale allkirja vastu. Omakäeliselt allkirjastatud Tagasivõtmisavaldus loetakse Fondivalitsejale kättesaadavaks üksnes siis, kui Tagasivõtmisavalduse originaaleksemplar on ühel eelpool viidatud viisil saabunud Fondivalitseja juriidilisele aadressile ja see on allkirja vastu üle antud Fondivalitseja esindajale.
- 5.3.10. Tagasivõtmisavaldust ei loeta esitatuks, kui see ei vasta tingimuste punktis 5.3.9. sätestatud vorminõuetele ja/või ei ole esitatud käesolevas punktis 5.3.9. sätestatud viisil. 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.
- ### **5.4. Osaku puhaskäätuse määramine**
- 5.4.1. Fondivalitseja lähtub Fondi varade puhaskäätuse ja Osaku puhaskäätuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust. Fondi varade puhaskäätus arvutatakse Fondi aktive turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha Fondi kohustused. Osaku puhaskäätus saadakse Fondi vara puhaskäätuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga.
- 5.4.2. Fondivalitseja arvutab Osaku puhaskäätuse, Osaku Väljalaskehinna ning Osaku Tagasivõtmishinna vähemalt üks kord kuus Hindamispäeval.
- 5.4.3. Osaku Väljalaskehind ja Osaku Tagasivõtmishind avaldatakse igal Tehingupäeval ja Tagasivõtmispäeval Fondivalitseja veebilehel.

- 5.4.4. 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.
- 5.4.5. Fondivalitsejal on õigus lükata Fondi varade puhasväärtuse või Osakute puhasväärtuse arvutamine ning avaldamine edasi, kui Osakute tagasivõtmine on peatatud vastavalt Tingimuste punktile 5.3.5. ja 5.3.6. Osakute tagasivõtmise peatamise aluseks olevate asjaolude äralangemise korral on Fondivalitseja kohustatud arvutama Osakute puhasväärtuse sama kalendrikuu Hindamispäeval, millal Osaku tagasivõtmise peatamise alusasjaolu ära langes. Osaku puhasväärtuse arvutamise ja avaldamise edasilükkamine Fondivalitseja poolt avalikustatakse viivitamatult Fondivalitseja veebilehel.
- 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 RahaPTS-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 Tagasivõtmispäevaks Fondivalitseja poolt Osakuomanikule edastatud teate esitamise Kvartalile järgneva Kvartali esimese kalendrikuu 1. (esimene) Pangapäev või Tingimustele vastavalt edasi lükatud mõne järgneva Kvartali esimese kalendrikuu 1. (esimene) Pangapäev. Muus osas kohaldatakse Osakute tagasivõtmisele Tingimuste punktis 5.3.3. kuni 5.3.8. toodud põhimõtteid ning Osaku tagasivõtmine toimub Osaku Tagasivõtmishinnaga. Osakute tagasivõtmisel käesolevas punktis 5.5. toodud juhtudel tasutakse Osaku Tagasivõtmishind Märkimisavalduses toodud Osakuomaniku arvelduskontole, kui RahaPTS ei sätesta teisiti.

6. ÜLDKOOSOLEK

6.1. Üldkoosoleku pädevus

- 6.1.1. Osakuomanikud teostavad oma õigusi lepingulise fondi suhtes üldkoosolekul.
- 6.1.2. Üldkoosoleku pädevuses on:
- fondi ühinemise otsustamine;
 - fondi lõpetamise või maksejõuetuks kuulutamise avalduse esitamise otsustamine.

6.2. Üldkoosoleku kokkukutsumine

- 6.2.1. Üldkoosoleku kutsub kokku fondivalitseja.
- 6.2.2. Üldkoosolek kutsutakse kokku ja küsimus võetakse üldkoosoleku päevakorda, kui seda nõuavad osakuomanikud, kelle osakutega on esindatud vähemalt üks kümnendik häälest.
- 6.2.3. Üldkoosoleku kokkukutsumise teade saadetakse kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis fondi osakute registris märgitud osakuomanike aadressidel.
- 6.2.4. Lubatud on elektrooniline osalemine ning hääletamine üldkoosolekul.
- 6.2.5. Üldkoosoleku toimumise koht on Fondivalitseja asukoht või Fondivalitseja poolt näidatud muu asukoht.
- 6.2.6. Üldkoosoleku kulud katab Fondivalitseja.

- 6.3.** Üldkoosolekul on vaid käesolevates tingimustes sätestatud pädevus ning muude IFS § 249 sätestatud küsimuste üle otsustamine on üle antud Fondivalitseja juhatuse pädevusse.

7. FONDIVALITSEJA TEGEVUS

7.1. Fondivalitseja tegevuse alused

- 7.1.1. Fondivalitseja tegevuse alused on määratud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide, Fondivalitsejale väljastatud tegevusloa ja Tingimustega.
- 7.1.2. Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 7.1.3. Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 7.1.4. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
- hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud;
 - jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpapereid ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud;
 - hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 7.1.5. 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
- 7.1.6. 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.
- 7.1.7. Fondivalitseja vastutab fondile või osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 7.1.8. 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 investeerimisfondide seaduses sätestatud piirangud.
- 7.2. Fondivalitseja tegevuste üleandmine**
- 7.2.1. 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.
- 7.2.2. Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule vabastab Fondivalitsejat vastutusest IFS-is sätestatud maksimaalses ulatuses.

8. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA KULUD

8.1. Edukustasu

- 8.1.1. Fondivalitsejale tasutakse edukustasu (edaspidi nimetatud Edukustasu). Edukustasu arvestusperiood on Kvartal. Edukustasu arvutus toimub Hindamispäeva seisuga.
- 8.1.2. Edukustasu määr on 50% Osaku puhasväärtuse tõusust üle Osaku nimiväärtuse.
- 8.1.3. Fondivalitsejal ei ole õigust Edukustasule, kui Osaku puhasväärtus on langenud alla Osaku nimiväärtuse. Sellisel juhul ei kuulu eelmise Kvartali alusel Fondivalitsejale välja makstud Edukustasu tagastamisele ega vähendamisele või mistahes viisil tasaarvestamisele.
- 8.1.4. Muid tasusid peale Edukustasu Fondivalitsejale ei maksta. Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat Edukustasu määra.
- 8.2. Muud Fondi arvelt makstavad tasud**
- 8.2.1. Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud ning Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud, sealhulgas tehingutasud, maakleritasud, börsitasud, intressikulud, väärtpaberikontode hooldustasud, tasutakse Fondi arvelt, vastava teenuse osutaja hinnakirja alusel.
- 8.2.2. Registripidamise tasud vastavalt Registripidaja hinnakirjale (va Osakuomaniku väärtpaberikonto avamise ja hooldusega seotud kulud) ei kuulu maksmisele Fondi arvelt ja need tasub Fondivalitseja.
- 8.2.3. Osakuomaniku väärtpaberikonto avamise ja hooldusega seotud kulud ei kuulu maksmisele Fondi arvelt ja need tasub Osakuomanik omal kulul.

9. VÄLJAMAKSED

- 9.1. Osakuomanikule tehakse Väljamaksed ilma Osakute tagasivõtmiseta, kui Kvartalis on Osaku puhasväärtus tõusnud üle Osaku nimiväärtuse. Väljamakseks arvestatakse Hindamispäeva seisuga puhasväärtuse kasv üle nimiväärtuse täies ulatuses, millest on eelnevalt maha arvestatud Fondivalitseja Edukustasu. Väljamakse teeb Fondivalitseja Osakuomaniku arvelduskontole Kvartali esimese kuu 5 (viie) Pangapäeva jooksul.
- 9.2. Osakuomanikul ei ole õigust Väljamaksetele, kui Osaku puhasväärtus on langenud alla nimiväärtuse.
- 9.3. Väljamaksed tehakse rahas Depositooriumi juures avatud Fondi arvelduskonto kaudu.

10. FONDI RAAMATUPIDAMINE JA ARUANDLUS

- 10.1. Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamisarvestust ja -aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise- eeskirjadest, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.
- 10.2. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta.

11. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALIKUSTAMINE

- 11.1. Fondivalitseja veebilehel on igal isikul võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:
- i) Tingimused;
 - ii) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - iii) Fondijuhi nimi

- iv) Fondi vara puhasväärtuse määramise kord;
 - v) Osaku puhasväärtus, Osaku Väljalaske ja Tagasivõtmise hind, milline avalikustatakse Tingimustes sätestatud ajal;
 - vi) Märkimisavalduse vorm;
 - vii) Tagasivõtmisavalduse vorm;
- 11.2.** Fondivalitsejal on õigus saata teadaoleval Osakuomaniku posti- või e-postiaadressil teateid ja raporteid Fondi kohta.

12. TINGIMUSTE MUUTMINE

- 12.1.** Tingimuste muutmine toimub Fondivalitseja Nõukogu otsusega.
- 12.2.** Pärast Tingimuste muutmist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta Fondivalitseja veebilehel.
- 12.3.** Tingimuste muudatused jõustuvad Nõukogu vastava otsuse vastuvõtmisel ning on automaatselt kohalduvad ka kõigile olemasolevatele Fondi Osakuomanikele.

13. FONDI LIKVIDEERIMINE

- 13.1.** Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.
- 13.2.** Fondi likvideerimise otsustab Osakuomanike Üldkoosolek
- 13.3.** Pärast likvideerimisotsuse vastu võtmist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta Fondivalitseja veebilehel. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute tagasivõtmine ning väljamaksud Fondi varast.
- 13.4.** Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning Osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded.
- 13.5.** 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.
- 13.6.** 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.