



**TULEVA MAAILMA AKTSIATE PENSIONIFOND**

Moodustatud: 27.03.2017  
Asukoht: Telliskivi 60, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik

**Tingimused**

Kehtivad alates: 27.03.2017

**Fondivalitseja:**

Tuleva Fondid AS  
Registrikood: 14118923  
Asukoht: Telliskivi 60, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik

**Depositoorium:**

Swedbank AS  
Registrikood 10060701  
Asukoht: Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik

**Audiitor:**

Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers  
Registrikood: 10142876  
Asukoht: Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti Vabariik

## **Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi** Tingimused (edaspidi: Tingimused)

### **1. ÜLDSÄTTED**

- 1.1** **Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond** (edaspidi: Fond) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud avalik lepinguline investeerimisfond (pensionifond), mis on moodustatud 27.03.2017.
- 1.2** Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud muu vara kogum, mis kuulub ühiselt Fondi osakuomanikele (edaspidi: Osakuomanikud) ja mida valitseb p-s 1.3 nimetatud Fondivalitseja.
- 1.3** Fondi valitseb **Tuleva Fondid AS**, registrikood 14118923 (edaspidi: Fondivalitseja). Fondi asukoht on Fondivalitseja asukoht (Telliskivi 60, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik).
- 1.4** Fondi deponitorium on **Swedbank AS** (edaspidi: Depositorium), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.5** Fondi osakud (edaspidi: Fondiosakud) on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris (edaspidi: Register), mida peab **AS Eesti Väärtpaberikeskus** (edaspidi: Registripidaja), registrikood 10111982, asukoht Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik.
- 1.6** Fondi majandusaasta on 1. jaanuar kuni 31. detsember.

### **2. FONDI TEGEVUSE EESMÄRK**

- 2.1** Fond pakub Osakuomanikele võimalust raha pikaajaliseks kogumiseks regulaarsete sissemaksete teel eesmärgiga võimaldada pensionieas lisaks riiklikule pensionile täiendavat sissetulekut.
- 2.2** Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on MSCI ACWI maailma aktsiaturuindeksile võimalikult ligilähedane tootlus arvestades õigusaktidega ettenähtud piiranguid, mis tähendab, et Fondi vara on ligikaudu 73% ulatuses investeeritud MSCI ACWI indeksit (hõlmab siin ja edaspidi ka selle alamindekseid) järgivatesse aktsiatesse investeerivatesse fondidesse ja ligikaudu 27% ulatuses indeksit Bloomberg Barclays Global Aggregate Index järgivatesse võlakirjadest investeerivatesse fondidesse. MSCI ACWI indeks koosneb maailma aktsiaturgudel noteeritud suurte ja keskmise suurusega ettevõtete aktsiatest. Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb maailma väärtpaberiturgudel kaubeldavate riikide ja ettevõtete võlakirjadest.
- 2.3** Maailma aktsiaturuindeksi ajalooline tootlus on olnud positiivne, kuid on esinenud ka pikki negatiivse tootlusega perioode. Ajalooline tootlus ei taga positiivset tootlust tulevikus. Fondi tehtud investeringud võivad Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, mistõttu ei ole tagatud Fondi investeeritud rahasumma väärtuse säilimine. Koostoimes või erakorralises turusituatsioonis võib riskide realiseerumise mõju investeringu väärtusele (mh investeringu väärtuse vähenemine) olla suur. Riskide mõju täpset ulatust ei ole võimalik prognoosida.

### **3. FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID**

- 3.1** Finantsindeksit MSCI ACWI järgivatesse investeerimisfondidesse investeeritud Fondi vara väärtuse osakaalu hoiab Fondivalitseja 73% lähedal ja finantsindeksit Bloomberg Barclays Global Aggregate Index järgivatesse investeerimisfondidesse investeeritud Fondi vara väärtuse osakaalu 27% lähedal Fondi vara turuväärtusest. Fondi vara investeeritakse finantsindekseid MSCI ACWI ja Bloomberg Barclays Global Aggregate Index järgivatesse investeerimisfondidesse selliselt, et hoida neisse investeeritud Fondi vara proportsiooni 73/27 lähedal, kuid seoses Fondi arvel omandatud investeerimisfondide osakute väärtuse muutumisega võib igal ajahetkel finantsindeksit MSCI ACWI järgivatesse investeerimisfondidesse investeeritud Fondi vara väärtuse osakaal olla kuni 75%.
- 3.2** Fondi vara investeerimisel järgib Fondivalitseja punktis 3.1 nimetatud finantsindekseid ja investeerib Fondi vara ainult punktis 3.1 nimetatud finantsindekseid järgivate investeerimisfondide osakutesse vastavalt Fondi mudelportfellile (edaspidi: Portfell). Portfell vaadatakse üle ja avalikustatakse kord kalendriaastas 2. kvartalis Fondivalitseja kodulehel. Portfellis on välja toodud punktis 3.1 nimetatud finantsindekseid järgivate investeerimisfondide nimetused, mille osakutesse Fondi vara investeeritakse, ja iga Portfelli kuuluva investeerimisfondi osakute osakaal Fondi varas. Finantsindeksit MSCI ACWI järgivatesse investeerimisfondidesse investeeritud Fondi vara summaarne väärtus on Portfelli kohaselt 73% ja finantsindeksit Bloomberg Barclays Global Aggregate Index järgivatesse investeerimisfondidesse investeeritud Fondi vara summaarne väärtus 27%.
- 3.3** Portfelli koosseisu ja selle muutmise, samuti Fondi vara täpse jaotuse erinevate Portfelli kuuluvate investeerimisfondide osakute vahel otsustab iga kalendriaasta 2. kvartalis Fondivalitseja nõukogu, järgides punktis 3.1 toodud investeerimispoliitika põhiprintsiipe ning peatükis 4 sätestatud kehtivaid investeerimispiiranguid.
- 3.4** Üks kord aastas, 10 kalendripäeva jooksul pärast kalendriaasta 2. kvartali lõppu teeb Fondivalitseja Fondi vara osas ostu- ja müügitehinguid, viimaks Fondi vara koosseis vastavusse uue Portfelliga. Lisaks, kogumispensionide seaduse §-s 24 sätestatud päevadel, mil toimub osakute vahetamine, teeb Fondivalitseja Fondi vara osas ostu- ja müügitehinguid, viimaks Fondi vara koosseis vastavusse kehtiva Portfelliga.
- 3.5** Fondivalitseja investeerib kogu seadusega lubatud vaba raha (so Fondi arvelduskontol olev raha, millest on maha arvestatud Fondi arvel kantavad jooksva kalendrikuu kulud ja reserv jooksva kuul eeldatavalt tehtavateks väljamakseteks) vastavalt Tingimustes sätestatule: (i) iga kalendrikuu 3. tööpäeval ja (ii) esimesel tööpäeval, mil Fondi arvelduskonto jääk ületab 1 000 000 eurot. Vaba raha investeeritakse punktis 3.1 sätestatud proportsioonides. Vaba raha investeerimisel tehtavate tehingutega lähendab Fondivalitseja Fondi vara koosseisu Portfellile, olenemata olukorrast väärtpaberiturul. Sama põhimõtet järgib Fondivalitseja ka siis, kui on vaja teha ostu- või müügitehinguid seaduses või punktis 4.2 sätestatud investeerimispiirangu rikkumise vältimiseks või Fondiosakute tagasivõtmiseks.
- 3.6** Muus olukorras kui punktides 3.4 ja 3.5 nimetatud Fondivalitseja aktiivselt Fondi vara koosseisu ei muuda ega korrigeeri, olenemata olukorrast väärtpaberiturgudel.
- 3.7** Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
- 1) hankima piisavat teavet investeerimisfondide kohta, mille osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
  - 2) jälgima selle emitendi, kelle investeerimisfondi osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, finantsmajanduslikku olukorda;
  - 3) jälgima selle isiku finantsmajanduslikku olukorda, kellega ta Fondi arvel tehingu teeb;
  - 4) tegutsema Fondi ja Osakuomanike parimates huvides.

#### **4. PIIRANGUD FONDIDESSE INVESTEERIMISEL**

**4.1** Investeeringufondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:

- 1) investeeringufond on passiivselt juhitud madala kogukulumääraga eurofond, mis järgib ühte punktis 3.1 nimetatud finantsindeksitest, on denomineeritud eurodes ning investeeringufondi osakud on omandatavad madalate tehingukuludega;
- 2) investeeringufondi tingimuste, põhikirja või prospekti kohaselt võib vastav investeeringufond omakorda teistesse fondidesse investeerida kokku kuni 10% protsenti oma varast;
- 3) investeeringufondi tingimuste või põhikirja kohaselt on investeeringufondi osakud 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad;
- 4) investeeringufondi ei valitse Fondivalitseja ega Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluv teine fondivalitseja;
- 5) omandatavad investeeringufondide osakud peavad kokku moodustama portfelli, mille koostisosad vastavad maksimaalses võimalikus ulatuses punktis 3.1 nimetatud finantsindeksi koostisele;
- 6) omandatavad investeeringufondide osakud peavad olema vabalt võõrandatavad ja kaubeldavad Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi reguleeritud väärtpapieriturul.

**4.2** Finantsindeksit MSCI ACWI järgivatesse investeeringufondidesse võib kokku investeerida kuni 75% Fondi varast. Ühe investeeringufondi osakute väärtus võib moodustada kuni 30% Fondi vara turuväärtusest.

**4.3** Fondivalitseja muudab Portfelli punktides 3.2 ja 3.3 sätestatud korras lähtudes alljärgnevalt:

- 1) kui Fondi varasse kuuluvad investeeringufondi osakud on võimalik asendada muu investeeringufondi osakutega selliselt, et asenduse tulemusel vähenevad Fondi jooksvad tasud vähemalt 0,01% aastas, siis asendab Fondivalitseja olemasolevad investeeringufondi osakud eeldusel, et omandatava investeeringufondi osakute puhul on täidetud peatükkides 3 ja 4 sätestatud tingimused; või
- 2) Fondivalitseja võrdleb Fondi vara koostisosasid summaarselt punktis 3.1 nimetatud finantsindeksi koostisega ning muudab Fondi varasse kuuluvate investeeringufondide osakuid või nende osakaale nii, et summaarne erinevus punktis 3.1 nimetatud finantsindeksi koostisega oleks vähim.

**4.4** Fondi vara ei või investeerida muusse varasse kui Tingimustele vastavatesse investeeringufondi osakutesse, mh ka mitte hoiustesse. Piirangut ei kohaldata Depositooriumis avatud Fondi arvelduskonto suhtes, kuhu laekuvad Fondiosakute väljalaskmisest ja Fondi vara võõrandamisest saadud rahalised vahendid, samuti dividendid, intressid ja muud rahalised vahendid.

**4.5** Lisaks ülal viidatud investeeringupiirangutele järgib Fondivalitseja Fondi varade investeerimisel kõiki teisi õigusaktides sätestatud Fondile kohalduvaid piiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks. Fondi vara investeerimisega seotud riskide lühiülevaade on toodud Fondiosakute pakkumise kohta koostatud prospektis (edaspidi: Prospekt).

**4.6** Riskide hajutamise piiranguid võidakse ajutiselt mitte järgida, kui see on tingitud Fondivalitsejast mitteolenevatest põhjustest. Fondivalitsejast mitteolenevateks põhjusteks loetakse muu hulgas omandatud investeeringufondi osakute turuväärtuse muutumist, investeeringufondi, millesse fondi vara on investeeritud, likvideerimismenetlust ja muid seesuguseid põhjusi, kui Fondi arvel tehtavate tehingute eesmärk on riskide hajutamise piirangute järgimise alustamine. Sel juhul tuleb

Fondi vara koosseis viia kooskõlla riskide hajutamise piirangutega esimesel võimalusel, kahjustamata seejuures Osakuomanike huve.

## **5. FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED FONDI VARA VALITSEMISEL**

- 5.1** Fondivalitseja tegevus Fondi valitsemisel peab olema kooskõlas Fondivalitseja põhikirja, sise-eeskirjade, Tingimuste ja õigusaktidega ning lähtuma Fondi ja Osakuomanike parimatest huvidest.
- 5.2** Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele ja Prospektile õigus Fondi vara kasutada, käsutada ja vallata ning samuti muud sellest tulenevad õigused.
- 5.3** Fondivalitseja teeb Fondi varaga tehinguid oma nimel ja kõigi Osakuomanike ühisel arvel (Fondi arvel).
- 5.4** Fondivalitseja hoiab Fondi vara ja raamatupidamist lahus enda varast ja raamatupidamisest. Fondi varade hoidmiseks sõlmib Fondivalitseja Depositooriumiga depoolepingu.
- 5.5** Fondivalitsejal ei ole õigus teha Fondi arvel laenu tehinguid, lasta välja võlakirju, võtta käendus-, garantii- või muust tagamisega seotud lepingust tulenevaid kohustusi, Fondi varasse kuuluvaid esemeid pantida, muul viisil koormata ega tagatiseks anda. Samuti ei omandata Fondi arvel investeerimisfondide osakuid ega muud finantsvara, mille eest ei ole täielikult tasutud. Fondivalitseja ei tee Fondi varaga mistahes muid tehinguid, mida ei ole nimetatud Tingimuste peatükkides 3, 4 või 18.
- 5.6** Fondivalitsejal on õigus õigusaktides ning Fondivalitseja tegevuse edasiandmise sise-eeskirjas sätestatud juhul ja ulatuses anda kolmandatele isikutele edasi järgmised Fondi valitsemisega seotud ülesanded:
- 1) Fondi vara investeerimine;
  - 2) Fondi administreerimine, sealhulgas: Fondiosakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine, Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus, Fondi vara arvestuse pidamine ja raamatupidamise korraldamine, Fondi vara puhasväärtuse määramine, Fondiosakute registri pidamise korraldamine, Fondi tulu arvestamine ja tulu jaotamise korraldamine Osakuomanike vahel, Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrolli süsteemi rakendamine Fondi suhtes;
  - 3) Fondi pakkumine;
  - 4) ülaltoodud punktides 1)-3) nimetatud ülesannetega otseselt seotud tegevused.
- 5.7** Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.
- 5.8** Fondivalitsejal on kohustus esitada Osakuomanike või Fondi nõudeid Depositooriumi või teiste isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob või võib tuua kaasa kahju tekkimise Fondile või selle kaudu Osakuomanikele. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või Osakuomanikud on nõuded juba esitanud või kui kahju on väikse ulatusega või nõude esitamisega kaasnevad ebaproportsionaalsed kulud ja sellise kahju piirmäär on määratud Tingimustes või Prospektis.
- 5.9** Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest. Fondivalitseja vastutab ka Fondi vastu esitatud ja Fondi arvel rahuldamata jäetud nõuete täitmise eest, kui kahju Fondile tekkis Fondivalitseja tegevuse tulemusena Fondi valitsemisel ja Fondivalitseja on rikkunud Fondivalitsejale õigusaktidest, Fondivalitseja põhikirjast, Tingimustest, Prospektist või nende alusel kehtestatud dokumentidest tulenevaid nõudeid.

- 5.10** Depositoorium vastutab hooletuse tõttu või tahtlikult oma kohustuste rikkumise tagajärjel Osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest. Osakuomanikel on õigus nõuda Depositooriumi tekitatud kahju hüvitamist Depositooriumilt otse või Fondivalitseja kaudu, kui tagatud on Osakuomanike võrdne kohtlemine ja sellega ei kaasne mitmekordset kahju hüvitamist.
- 5.11** Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks ja muude Depositooriumi ülesannete täitmise edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Depositoorium kohustub kolmandate isikute valikul rakendama vajalikku hoolsust, et tagada vastava isiku usaldusväärsus ning veenduda, et vastava isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased, et kolmas isik suudaks täita oma lepingulisi kohustusi. Depositoorium vastutab Fondi või Osakuomanike ees kolmandale isikule edasi antud väärtpaberite kaotamineku eest, välja arvatud juhul, kui Depositoorium tõendab, et väärtpaberi kaotamineku tingis Depositooriumist sõltumatu väline sündmus, mille tagajärjed oleksid olnud vaatamata Depositooriumi jõupingutustele vältimatud. Samuti vabaneb Depositoorium vastutusest, kui suudab tõendada investeerimisfondide seaduse § 302 lg-s 3 sätestatud tingimuste täitmist.
- 5.12** Lisaks punktides 5.1 – 5.11 sätestatule on Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi vara valitsemisel reguleeritud teiste Tingimuste punktide ja õigusaktidega.

## **6. FONDIOSAK**

- 6.1** Fondiosak on nimeline väärtpaber, mis väljendab Osakuomaniku osalust Fondi varas. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda Osakuomanike ühisuse lõpetamist.
- 6.2** Fondiosakud on ühte liiki. Fondiosaku nimiväärtus on 0,64 eurot.
- 6.3** Fondiosak on jagatav. Fondiosakute jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma. Ümardamisel ümardatakse ümardatav arv allapoole selliselt, et arvud XXX,XXX0 kuni XXX,XXX4 ümardatakse arvuks XXX,XXX ning ülespoole selliselt, et arvud XXX,XXX5 kuni XXX,XXX9 ümardatakse arvuks XXX,XX(X+1).
- 6.4** Fondiosakuid võivad omandada ja omada kogumispensionide seaduses sätestatud kohustatud füüsilised isikud ja Fondivalitseja või pensionifondi valitsejana tegutsenud isik.
- 6.5** Fondiosak ei või kuuluda üheaegselt mitmele isikule. Fondiosak ei kuulu abikaasade ühisvarasse. Fondiosakuid ei või võõrandada ega koormata. Fondiosakutega ei kaubelda ühelgi väärtpaberibörsil.
- 6.6** Sissenõude pööramine Fondiosakutele on keelatud, kui õigusaktidest ei tulene teisiti.
- 6.7** Fondiosaku kohta ei väljastata osakutähte (omandiõigust tõendavat materiaalsel dokumenti).
- 6.8** Fondiosakute üle peab Registripidaja arvestust Osakuomanikele Registris avatud pensionikontodel. Isikul võib olla vaid üks pensionikonto.

## **7. FONDIOSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED**

- 7.1** Fondiosakud annavad Osakuomanikele võrdsetel alustel võrdsed õigused.
- 7.2** Fondiosak ei anna Osakuomanikule hääleõigust. Fondivalitseja ei korralda Fondi üldkoosolekuid.

- 7.3** Osakuomanikul on muu hulgas õigus:
- 1) nõuda Fondivalitsejalt talle kuuluvate Fondiosakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustele ning Eesti Vabariigi õigusaktidele ja saada väljamakseid;
  - 2) sõlmida tagasivõetud Fondiosakute kogusumma eest kohustusliku kogumispensioni saamiseks pensionileping, kokku leppida fondipension või taotlelda ühekordset väljamakset Fondist;
  - 3) pärandada talle kuuluvaid Fondiosakuid;
  - 4) vahetada Fondiosakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu;
  - 5) saada Fondiosakute arvuga võrdeline osa Fondi tulust ning saada enda omandis olevate Fondiosakute arvust tulenev proportsionaalne osa Fondi lõpetamisel järelejäänud varast;
  - 6) nõuda Fondivalitsejalt Fondivalitseja poolt oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
  - 7) saada Fondivalitsejalt teavet Fondi investeeringute kohta;
  - 8) tutvuda Fondivalitseja asukohas ning Fondivalitseja veebilehel [www.tuleva.ee/fondid](http://www.tuleva.ee/fondid) (edaspidi: Veebileht) tasuta alljärgnevatel andmetel ja dokumentidel:
    - a) Fondi Tingimused;
    - b) Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
    - c) Fondi viimane aastaaruanne;
    - d) Fondi eelmise kuu investeeringute aruanne;
    - e) Prospekt;
    - f) Fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument (edaspidi: Põhiteave), milles on kajastatud alljärgnev Fondiga seotud peamine teave:
      - a. Fondi ärinimi;
      - b. Fondi investeerimispoliitika lühikirjeldus;
      - c. Fondi eelmiste perioodide tootlus;
      - d. Osakuomanike arvel makstavad tasud ja kulud ning nende määrad;
      - e. Fondi riski ja tulu vaheline seos koos Fondi investeerimisega kaasnevate riskide mõistmiseks vajalike juhiste ja hoiatustega;
      - f. viide Prospekti, aasta- ja poolaastaruande ning muu Fondi puudutava teabe tasuta saamise kohale, viisile ja teabe esitamise keelele;
      - g. märge, et Veebilehel on esitatud tasustamise põhimõtete kirjeldus, viide Veebilehe aadressile ning teave, et Osakuomaniku taotlusel tehakse tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil;
      - h. teave selle kohta, et Osakuomanikul on võimalik Fondist väljamakseid saada, ning viited Prospekti punktidele, kust on võimalik leida teavet Fondiosakute vahetamise, tagasivõtmise ja väljamaksete tegemise tingimuste kohta;
  - 9) nõuda Fondi viimasest aastaaruandest, viimasest poolaastaruandest (kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem), viimasest investeeringute aruandest ning Tingimustest, Prospektist ja Põhiteabest tasuta ära kirja väljastamist;
  - 10) saada Registripidajalt või Registri kontohaldurpangalt tõendit või väljavõtet Registrist temale kuuluvate Fondiosakute kohta;
  - 11) toimida muul Tingimustes või Eesti Vabariigi õigusaktides sätestatud viisil.
- 7.4** Fondiosakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule sellise Fondiosaku väljalaskmisega (s.o Fondiosaku registreerimisest Osakuomaniku pensionikontol Registris). Fondiosakust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad sellise Fondiosaku tagasivõtmisega (s.o Fondiosaku Registrist kustutamise).
- 7.5** Osakuomanik on kohustatud Fondiosakutest tulenevate õiguste teostamisel toimima heauskelt ja kooskõlas õigusaktide ning Tingimuste sätetega, ning arvestama teiste Osakuomanike õigustatud huvide ning ausa ja eetilise käitumise põhimõtetega. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registrile, Depositooriumile või kolmandale isikule.
- 7.6** Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Osakuomanike

ühisel arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist Fondi arvel on Fondivalitsejal vastavalt Tingimustele õigus nõuda. Vastutus selliste kohustuste täitmise eest on piiratud Fondi varaga.

**7.7** Maksukohustus seoses Fondi tehtud investeeringuga tekib Osakuomanikul õigusaktides ettenähtud alustel ja korras. Ülevaade Fondi maksustamise üldpõhimõtetest on toodud Prospektis.

## **8. FONDI VARA PUHASVÄÄRTUS JA FONDIOSAKU VÄLJALASKE- NING TAGASIVÖTMISHIND**

**8.1** Fondi vara puhasväärtuse määramiseks arvutatakse Fondi varade väärtus, millest arvatakse maha nõuded Fondi vastu. Fondiosaku puhasväärtuse määramiseks jagatakse Fondi vara puhasväärtus kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Fondiosakute arvuga.

**8.2** Fondi vara puhasväärtus, Fondiosaku puhasväärtus ja Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal tööpäeval eelmise tööpäeva andmete alusel kell 12:00 (Eesti aja järgi). Vastaval hetkel määratud Fondiosaku puhasväärtus ning Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind kehtib kuni järgmise vastava väärtuse või hinna määramiseni. Fondi vara puhasväärtus, Fondiosaku puhasväärtus, samuti Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avalikustatakse Veebilehel igal tööpäeval kell 12:00.

**8.3** Fondiosaku puhasväärtus ning Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse täpsusega viis kohta pärast koma.

**8.4** Fondi vara ja Fondiosaku puhasväärtuse määramisel lähtutakse Fondivalitseja sise-eeskirjades ja õigusaktides sätestatud põhimõtetest. Nimetatud sise-eeskirjad on avalikustatud Fondivalitseja asukohas ning Veebilehel.

**8.5** Fondiosak lastakse välja väljalaskehinnaga. Fondiosaku väljalaskehinnaks on Osakuomaniku arvel Fondi tehtava sissemakse laekumise päeval kehtiv Fondiosaku puhasväärtus. Fondiosakute väljalaskmisel ei võta Fondivalitseja Fondi sissemakse tegemise, Fondiosaku väljalaskmise ja sellega seotud tegevuse eest tasu.

**8.6** Fondiosak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Fondiosaku tagasivõtmishinnaks on tagasivõtmise hetkel kehtiv Fondiosaku puhasväärtus. Fondiosaku tagasivõtmistasu ei kohaldata.

## **9. FONDIOSAKUTE VÄLJALASE**

**9.1** Fondiosakute emitendiks on Fondivalitseja. Fondiosakute väljalase on avalik ning ajaliste ja mahuliste piiranguteta. Fondiosakuid lastakse välja ainult raha eest. Fondiosakute väljalaset korraldab Registripidaja.

**9.2** Fondiosakud arvatakse väljalastuks ning kõik sellest tulenevad õigused tekkinuks Fondiosaku registreerimise hetkest Osakuomaniku pensionikontol Registris.

**9.3** Sissemaksete tegemise alustamiseks Fondi ning pensionikonto avamiseks esitab kohustatud isik isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu valikuavalduse, milles märgib Fondi tema poolt valitud kohustuslikuks pensionifondiks. Andmed valikuavalduselt edastab Registri kontohaldur Registripidajale.

**9.4** Valikuavalduse esitamisega kohustub kohustatud isik tegema Fondi kohustusliku kogumispensioni makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ning kinnitab, et on



tutvunud ja nõustub Fondi Tingimuste, Prospekti ja Põhiteabega, samuti, et tal oli võimalus tutvuda võrdsest kõigi teiste registreeritud pensionifondide tingimuste, prospektide ja põhiteabega.

- 9.5** Valikuavalduse esitamisele kohaldatakse kogumispensionide seaduses ja selle alusel antud õigusaktides sätestatud.

## **10. FONDIOSAKUTE OMANDAMINE**

- 10.1** Kohustusliku kogumispensionide makse peab õigusaktides sätestatud isik (s.o. töandja või mõni teine õigusaktides sätestatud isik) kinni Osakuomanikule makstavatelt ja õigusaktidega ettenähtud tasudelt ning kannab sellise makse üle Maksu- ja Tolliameti arvelduskontole.

- 10.2** Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud makse korrektsust ning edastab korrektsed maksed ning õigusaktidega ettenähtud täiendava sissemakse summad ja andmed eelnimetatud summade kohta edasi Registripidajale.

- 10.3** Registripidaja arvutab investeringusumma ja selle kohta käivate andmete laekumisel Osakuomanikule väljalastavate Fondiosakute koguse, mis seejärel registreeritakse Osakuomaniku pensionikontol. Fondiosakute koguse registreerimisega samaaegselt kannab Registripidaja väljalastud Fondiosakute kogusele vastava investeringusumma edasi Fondi arvelduskontole. Osakuomanikule väljalastavate Fondiosakute arv saadakse, kui investeringusumma jagatakse Fondiosakute väljalaskehinnaga.

## **11. FONDIOSAKUTE VÄLJALASKE PEATAMINE**

- 11.1** Fondivalitseja võib kuni kolmeks kuuks peatada Fondiosakute väljalaske, kui Fondiosakute väljalase kahjustaks oluliselt Osakuomanike huve või Fondi korrapärasust valitsemist.

- 11.2** Fondiosakute väljalaske peatamisest ja selle põhjustest teavitab Fondivalitseja viivitamata Finantsinspektsiooni ja Depositooriumit.

- 11.3** Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega nõuda Fondivalitsejalt Fondiosakute väljalaske peatamist, kui on kahtlus, et Fondiosakute väljalaske või avaliku pakkumise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud või kui on sellise rikkumise oht, või Fondiosakute väljalaske peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.

- 11.4** Teate väljalaske peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata vastavalt Prospektis sätestatud Veebilehel.

## **12. FONDIOSAKUTE TAGASIVÕTMINE**

- 12.1** Fondiosakute tagasivõtmist korraldab Registripidaja vastavalt õigusaktidele, Tingimustele ning lepingule.

- 12.2** Fondiosakute tagasivõtmiseks esitab Registripidaja Osakuomanike esitatud avalduste alusel vastavalt iga aasta 1. jaanuarile ja 1. maille järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev, Fondivalitsejale ja Fondi Depositooriumile Fondiosakute tagasivõtmise taotluse kirjalikku taasesitamist võimaldaval kujul.

- 12.3** Taotluse põhjal vormistatakse Fondiosakute tagasivõtmise kanne isiku pensionikontol ning Fondi Depositoorium kannab koostöös Fondivalitsejaga esimesel võimalusel arvates tagasivõtmise

taotluse saamisest tagasivõetavate Fondiosakute puhasväärtusele vastava summa üle Registripidaja kontole.

- 12.4** Fondiosakute tagasivõtmine teostatakse tehingu tegemise päeva kella 12.00-ks Fondi Depositooriumile või Fondivalitsejale edastatud Fondiosakute puhasväärtuse alusel.

### **13. FONDIOSAKUTE TAGASIVÕTMISE PEATAMINE**

- 13.1** Fondiosakute tagasivõtmine peatatakse Fondivalitseja otsusega või Finantsinspektsiooni vastavasisulise ettekirjutuse alusel. Fondiosakute tagasivõtmise võib peatada kuni kolmeks kuuks.

- 13.2** Fondiosakute tagasivõtmise peatamiseks taotleb Fondivalitseja Finantsinspektsioonilt vastava loa. Fondivalitseja võib taotleda Fondiosakute tagasivõtmise peatamist, kui Fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud, Fondi arvelduskontodel olevast rahast ei piisa tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või kui tagasivõtmishinna väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärasest valitsemist või oluliselt Osakuomanike huve. Samuti juhul, kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa.

- 13.3** Fondivalitseja ei ole kohustatud Fondiosakute tagasivõtmise peatamiseks Finantsinspektsioonilt luba taotlema, kui Fondiosakute tagasivõtmine peatatakse seoses kauplemise peatamisega väärtpaberiturgudel või lühiajaliselt muu kiireloomulise vajaduse korral, kui Fondivalitseja hinnangul kahjustaks Fondiosakute tagasivõtmine Osakuomanike üldisi huve.

- 13.4** Fondiosakute tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest teatab Fondivalitseja viivitamata Depositooriumile.

- 13.5** Finantsinspektsioon võib oma ettekirjutusega kohustada Fondivalitsejat Fondiosakute tagasivõtmist peatama, kui on kahtlus, et Fondiosakute tagasivõtmise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud või kui on sellise rikkumise oht, või kui Fondiosakute tagasivõtmise peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.

- 13.6** Teate tagasivõtmise peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata vastavalt Prospektis sätestatule Veebilehel.

- 13.7** Ajal, mil Fondiosakute tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtegi Fondiosakut välja lasta ega tagasi võtta.

### **14. VÄLJAMAKSED PENSIONIFONDI**

#### **14.1 PENSIONILEPING**

- 14.1.1** Pensionileping on Osakuomaniku ja kindlustusandja vahel sõlmitud kohustusliku kogumispensioni kindlustusleping, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema lepingus kokkulepitud tingimustel ja korras lepingu sõlminud Osakuomanikule pensionimakseid kuni tema surmani ning vastav Osakuomanik kohustub kindlustusvõtjana tasuma kindlustusandjale kindlustusmaksed.

- 14.1.2** Pensionilepingu sõlmimisel võetakse tagasi kõik Osakuomanikule kuuluvad Fondiosakud või vähemalt 700-kordsele riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määrale vastavad Fondiosakud ning nende neile vastavate tagasivõtmishindade summa eest tehakse ühekordne kindlustusmaks Osakuomaniku poolt valitud kindlustusandjale.

- 14.1.3 Kui Osakuomanikule kuuluvate Fondiosakute koguväärtus on suurem kui 700-kordne rahvapensioni määr, on Osakuomanikul õigus sõlmida pensionileping, mille alusel tasutakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmaks Fondiosakute ulatuses, mis pensionilepingu sõlmimisel vastab vähemalt nimetatud määrale. Osakuomanikul on õigus jätta ülejäänud Fondiosakud pensionikontole, sõlmida nende suhtes teine pensionileping, tasuda täiendav kindlustusmaks, leppida kokku fondipension või esitada avaldus ühekordseks väljamakseks.
- 14.1.4 Fondiosakute tagasivõtmise ja kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmaks ülekandmise Osakuomaniku poolt avaldatud kindlustusandja arvelduskontole korraldab Registripidaja.
- 14.1.5 Pensionilepingu sõlmimise ja selle alusel pensionimaksete tegemise tingimused ja täpsem kord on sätestatud kogumispensionide seaduse 2. ptk 8. jao 2. jaotises.

## **14.2 FONDIPENSION**

- 14.2.1 Fondipension on Osakuomaniku ja Fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse Osakuomanikule perioodilisi väljamakseid Fondist kuni kokkulepitud kava kestuse lõppemiseni.
- 14.2.2 Osakuomanikul on õigus leppida kokku fondipension, kui talle kuuluvate Fondiosakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr.
- 14.2.3 Osakuomanikule fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv Fondiosakuid tagasi ning nende tagasivõtmishindade summa eest tehakse väljamakse. Fondiosakute tagasivõtmise ja Osakuomanikule väljamakse tegemise korraldab Registripidaja.
- 14.2.4 Fondipensioni kokkuleppimise ja selle alusel väljamaksete tegemise tingimused ja täpsem kord on sätestatud kogumispensionide seaduse 2. ptk 8. jao 3. jaotises.

## **14.3 ÜHEKORDNE VÄLJAMAKSE FONDIST**

- 14.3.1 Kui Osakuomanikule kuuluvate Fondiosakute koguväärtus on võrdne 10-kordse rahvapensioni määraga või on sellest väiksem, on Osakuomanikul õigus nõuda kõigi Fondiosakute tagasivõtmist ning nende tagasivõtmishindade summa korraga väljamaksmist.
- 14.3.2 Kui Osakuomanik omandab pärast ühekordse väljamakse avalduse esitamist, kuid enne ühekordse väljamakse tegemist, täiendavalt Fondiosakuid:
- 1) võetakse kõik Osakuomanikule kuuluvad Fondiosakud tagasi ja tehakse ühekordne väljamakse, kui täiendavalt omandatud Fondiosakute väärtus ei ole suurem kui 10-kordne rahvapensioni määr;
  - 2) võetakse tagasi Fondiosakud, mis kuulusid Osakuomanikule ühekordse väljamakse avalduse esitamisel, ja tehakse vastavas summas väljamakse, kui täiendavalt omandatud Fondiosakute väärtus on suurem kui 10-kordne rahvapensioni määr.
- 14.3.3 Eeltoodut kohaldatakse ka juhul, kui Fondiosakute koguväärtus on punktis 14.3.1 nimetatud summani vähenenud fondipensioni väljamaksete tulemusel.

## **15. FONDIOSAKUTE PÄRIMINE**

- 15.1 Osakuomaniku surma korral lähevad Fondiosakud üle Osakuomaniku pärijale.
- 15.2 Pärijal on õigus kanda päritud Fondiosakud oma pensionikontole või võtta Fondiosakud tagasi kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustel ja korras.

- 15.3** Fondiosakute kandmiseks oma pensionikontole või nende tagasivõtmiseks esitab pärija Registripidajale kontohalduri vahendusel avalduse ja pärimistunnistuse.
- 15.4** Registripidaja tunnistab pärandvara hulka kuuluvad Fondiosakud omal algatusel kehtetuks, kui kümne aasta möödumisel pärandi avanemisest ei ole Fondiosakuid tagasivõetud ega pärija pensionikontole kantud.
- 15.5** Pärija võib pärandvara hulka kuuluvad Fondiosakud tagasi võtta või Fondiosakud kanda oma pensionikontole ühe aasta jooksul pärast seda, kui on tõestatud pärimistunnistus tema pärimisõiguse kohta.
- 15.6** Päritud Fondiosakute tagasivõtmise või kandmise pärija pensionikontole korraldab Registripidaja kolme tööpäeva jooksul vastavasisulise avalduse saamisest arvates vastavalt õigusaktidele, Tingimustele ning Registripidaja poolt Fondivalitseja ja Depositooriumiga sõlmitud lepingule.

## **16. FONDIOSAKUTE VAHETAMINE**

- 16.1** Osakuomanikul on õigus vahetada Fondiosakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu. Fondiosakute vahetamisel ei tehta Osakuomanikule väljamakseid. Osakuomanik võib vahetada kõik talle kuuluvad Fondiosakud või osa nendest.
- 16.2** Fondiosakute vahetamiseks esitab Osakuomanik Registripidajale vastava avalduse oma kontohalduri vahendusel.
- 16.3** Fondiosakute vahetamise korraldab Registripidaja koos Depositooriumiga.
- 16.4** Osakuomanikul on õigus vahetada Fondiosakuid kolm korda aastas. Fondiosakuid vahetatakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.
- 16.5** Nõuetele vastav avaldus peab olema esitatud ja avalduses märgitud andmed Registripidajale laekunud hiljemalt:
- 1) 30. novembril Fondiosakute vahetamiseks 1. jaanuarile järgneval esimesel tööpäeval;
  - 2) 31. märtsil Fondiosakute vahetamiseks 1. maile järgneval esimesel tööpäeval;
  - 3) 31. juulil Fondiosakute vahetamiseks 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.
- 16.6** Fondiosakute vahetamise avaldusse tuleb Osakuomanikul märkida kogumispensionide seaduse § 25 lg-s 2 nimetatud andmed.
- 16.7** Fondiosakute vahetamise päeval toimub Fondi Fondiosakute tagasivõtmine ja teise kohustusliku pensionifondi osakute väljalaskmine. Vahetamise tulemusel omandab Osakuomanik Fondiosakute tagasivõtmishinna ulatuses vastava arvu teise pensionifondi osakuid, tasudes viimaste eest sama päeva puhasväärtuse ulatuses.

## **17. FONDIVALITSEJA POOLT FONDIOSAKUTE OMANDAMISE JA TAGASIVÕTMISE TINGIMUSED JA KORD**

- 17.1** Fondivalitseja on kohustatud pidevalt omama vähemalt 2% Fondi Fondiosakutest.
- 17.2** Fondivalitseja teatab Finantsinspeksioonile ja Registripidajale Fondiosakute omandamise või tagasivõtmise kavatsusest vähemalt kümme päeva enne Fondiosakute omandamist või

tagasivõtmist.

- 17.3** Fondiosakute omandamise või tagasivõtmise tehingu toimumisest teatab Fondivalitseja Finantsinspeksioonile hiljemalt kümnendal päeval pärast tehingu toimumist.

## **18. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA HÜVITATAVAD KULUD**

### **18.1 ÜLDREEGLID**

18.1.1 Fondi arvelt makstakse järgmised tasud ning hüvitatakse järgmised kulud:

- 1) Fondi valitsemistasu – tasu Fondivalitsejale Fondi haldamise eest;
- 2) tehingukulud – Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud.

18.1.2 Tingimuste punktis 18.1.1 nimetatata Fondi valitsemisega seotud muud tasud ja kulud, sh (kuid mitte ainult) depootasu, registritasu kannab Fondivalitseja.

18.1.3 Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad valitsemistasu ja tehingukulud kokku ei või ületada 1% Fondi vara aasta keskmisest turuväärtusest.

18.1.4 Kui Tingimustest või õigusaktidest ei tulene teisiti, arvestatakse Tingimustes sätestatud tasud 365-päevase aasta baasil.

18.1.5 Valitsemis- ja depootasu ning Fondi valitsemisega seotud muude kulude arvestusperioodiks on kalendrikuu.

### **18.2 VALITSEMISTASU**

18.2.1 Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale valitsemistasu, mille suurus on 0,34% Fondi vara turuväärtusest. Valitsemistasu arvutatakse 365-päevase aasta baasil. Valitsemistasu arvestamisel rakendatakse vähendatud valitsemistasu määrasid, mis sõltuvad Fondivalitseja valitsetavate kõigi kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtuse summast. Valitsemistasu määra vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule.

18.2.2 Valitsemistasu kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena ning arvestusperioodi jooksul kogunenud valitsemistasu makstakse Fondivalitsejale välja üks kord kuus hiljemalt vastavale arvestusperioodile järgneva kuu viiendaks tööpäevaks.

### **18.3 FONDI VALITSEMISEGA SEOTUD MUUD KULUD**

18.3.1 Lisaks valitsemistasule tasub Fondivalitseja Fondi arvelt Fondi varaga tehingute tegemise kulud nagu tehingutasud, maakleritasud, väärtpaperite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud.

18.3.2 Fondivalitseja tasub oma arvelt Depositooriumile igakuist Fondi depootasu, mille suurus on (i) 0,042% aastas Fondi vara igapäevasest turuväärtusest, kui ETF investeerimisfondide osakutesse investeeritud Fondi vara turuväärtus on alla 50% Fondi kogu vara turuväärtusest või (ii) 0,05% aastas Fondi vara igapäevasest turuväärtusest, kui ETF investeerimisfondide osakutesse investeeritud Fondi vara turuväärtus on üle 50% Fondi kogu vara turuväärtusest. Eeltoodust hoolimata on depootasu Fondi registreerimise aastal vähemalt 250 EUR kuus (mida esimesel kolmel kuul ei rakendata) ja vähemalt 500 EUR kuus igal järgneval aastal. Depootasule lisandub käibemaks. Depootasu täpne suurus määratakse Fondivalitseja ja Depositooriumi kokkuleppega ning see avalikustatakse Prospektis.

- 18.3.3 Lisaks depootasule tasub Fondivalitseja oma arvelt kõik Fondi vara valitsemisega seotud muud kulud, milleks on (alljärgnev loetelu pole ammendav):
- 1) registritasu;
  - 2) osamaksed pensionikaitse osafondi;
  - 3) Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite hoidmiseks avatud kontode hooldustasud;
  - 4) Fondi auditeerimisega seotud kulud;
  - 5) Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud kulud;
  - 6) Finantsinspeksiooni seaduse alusel makstav järelevalvetasu.
- 18.3.4 Fondi likvideerimise korral võib Fondi arvelt katta Fondi likvideerimise kulusid kuni 2% ulatuses, sõltuvalt Fondi likvideerimise tegelikest kuludest, Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeval.

## **19. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE JA ARUANDLUS**

- 19.1 Fondivalitseja teeb õigusaktides ja Tingimustes sätestatud juhtudel ja korras Fondi puudutava teabe kättesaadavaks ühes või mitmes alljärgnevates kohtades:
- 1) Veebilehel;
  - 2) Fondivalitseja asukohas Telliskivi 60, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik;
  - 3) Prospektis;
  - 4) Põhiteabes.
- 19.2 Fondivalitseja avaldab vastavalt õigusaktides nõutule kõik asjaolud, mis oluliselt mõjutavad Fondi tegevust või finantsseisundit või Fondiosakute puhasväärtuse kujunemist, Veebilehel.
- 19.3 Fondi kohta avalikustatav teave ei tohi sisaldada Fondi väliste hüvede pakkumisi ega ole muul viisil seotud selliste pakkumistega, mis võivad mõjutada isikuid tegema Fondi valikul otsust lähtuvalt nendest Fondi välistest hüvedest.
- 19.4 Fondivalitseja koostab ja esitab asjakohastele järelevalve- ja muudele riigiasutustele Fondi kohta regulaarseid ja ühekordseid aruandeid vastavalt õigusaktides sätestatule.
- 19.5 Fondivalitseja avaldab Fondi aastaaruande hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu ja poolaastaaruande hiljemalt kaks kuud pärast poolaasta lõppu. Fondi investeeringute aruande periood on üks kuu ning aruanne avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks.
- 19.6 Fondi reklaami avaldatakse kooskõlas õigusaktide nõuetega.

## **20. FONDI TULU KASUTAMINE**

- 20.1 Fondi vara investeerimisel teenitud tulu ei maksta Osakuomanikele välja, vaid see reinvesteeritakse. Selliselt saavutatud Fondi vara väärtuse kasv või kahanemine kajastub Fondi vara puhasväärtuse vastavas kasvus või kahanemises ning selle kaudu ka Fondiosaku puhasväärtuse kasvus või kahanemises.
- 20.2 Fondi tulu investeeritakse Osakuomanike parimate huvide kohaselt vastavalt õigusaktides ja Tingimustes ettenähtule. Osakuomaniku tulu Fondi investeeringutelt kajastub Fondiosaku puhasväärtuse muutuses.

## **21. FONDI VALITSEMISE ÜLEANDMINE**

- 21.1** Finantsinspeksiooni loal võib Fondivalitseja anda Fondi valitsemise kokkuleppel teise fondivalitsejaga viimasele üle. Fondi valitsemise üleandmise ja vastava lepingu sõlmimise otsustab Fondivalitseja nõukogu.
- 21.2** Fondivalitseja avalikustab teate Fondi valitsemise üleandmise kohta viivitamatult pärast Finantsinspeksioonilt sellekohase loa saamist Veebilehel. Fondi valitsemisega seotud õigused ja kohustused lähevad uuele fondivalitsejale üle Fondi valitsemise üleandmise lepingus ettenähtud ajal, kuid mitte varem kui ühe kuu möödumisel eelnimetatud teate avaldamisest.
- 21.3** Kui Fondivalitseja õigus Fondi valitseda lõpeb muul kui Tingimuste punktis 21.1 sätestatud alusel, läheb Fondi valitsemine üle Depositooriumile. Depositoorium peab kolme kuu jooksul pärast talle Fondi valitsemise õiguse üleminekut Fondi valitsemise üle andma uuele fondivalitsejale või otsustama ühendamise ühendatava fondina. Depositoorium ja Fondivalitseja avalikustavad teate uuele fondivalitsejale Fondi valitsemise ülemineku kohta viivitamata oma veebilehtedel. Pärast Fondi valitsemise üleandmist uuele fondivalitsejale avalikustab Depositoorium vastava teate oma veebilehel. Kui Fondi üleandmine eelnevalt kirjeldatud viisil ei olnud võimalik, peab Depositoorium Fondi seaduses ja Tingimustes sätestatud korras likvideerima.

## **22. FONDI ÜMBERKUJUNDAMINE, ÜHINEMINE JA JAGUNEMINE**

- 22.1** Fondi ei või ümber kujundada. Fondi jagunemine ei ole lubatud. Fondi ei või ühendada teise kohustusliku kogumispensioni fondiga.

## **23. FONDI LIKVIDEERIMINE**

- 23.1** Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui Fondi valitsemise üleandmine ei ole olnud võimalik. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu või Tingimuste punktis 21.3 sätestatud juhul Depositoorium.
- 23.2** Fondi likvideerimiseks taotleb likvideerija Finantsinspeksioonilt likvideerimisloa. Viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist avaldatakse teade Fondi likvideerimise kohta Veebilehel.
- 23.3** Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ning Osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded, sealhulgas täidab Tingimustes ja Prospektis ettenähtud kohustused Fondivalitseja ja Depositooriumi ees. Fondi likvideerimise käigus võib Fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud Fondi likvideerimiseks.
- 23.4** Fondi likvideerimisel omandab iga Osakuomanik jaotamisele kuuluva raha eest tema osale vastava arvu tema poolt valitud või valiku tegemata jätmise korral Registripidaja kogumispensionide seaduse § 37 alusel kindlaks määratud või loositud uue pensionifondi osakuid.
- 23.5** Uue pensionifondi valib Osakuomanik vastava avaldusega kahe kuu jooksul pärast likvideerimisteate avaldamist, kui Finantsinspeksioon ei ole määranud pikemat tähtaega.

## **24. TINGIMUSTE MUUTMINE**

- 24.1** Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja juhatus Fondivalitseja nõukogu eelneval nõusolekul, sealhulgas võib eelkirjeldatud korras muuta Tingimusi, mis puudutavad Fondi investeerimispiiranguid või Fondiga seotud tasusid. Fondivalitseja nõukogu ja juhatus on Fondi tingimusi mõjutavate otsuste tegemisel kohustatud lähtuma Osakuomanike parimatest huvidest.
- 24.2** Tingimuste muudatused registreerib Fondivalitseja Finantsinspeksioonis. Pärast muudatuste registreerimist avaldab Fondivalitseja teate Tingimuste muutmise kohta Veebilehel. Tingimuste muudetud tekst on kättesaadav Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel. Fondi Tingimuste muutmist ei pea Finantsinspeksiooniga kooskõlastama, kui tegemist pole Tingimuste olulise muudatusega, sealhulgas (kuid mitte ainult), kui Tingimusi muudetakse üksnes tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest. Eeltoodust hoolimata avaldab Fondivalitseja sellisel juhul Veebilehel muudetud Tingimused koos viidetega Tingimustes tehtud muudatustele ja nende jõustumise ajale.
- 24.3** Tingimuste muudatused, mis tuleb Finantsinspeksiooniga kooskõlastada, jõustuvad 1. jaanuaril, 1. mail või 1. septembril, kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist vastava teate avaldamisest. Kui tegemist on Tingimuste ebaoluliste muudatustega, sealhulgas, kui Tingimusi muudetakse üksnes tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest või Fondivalitsejale Tingimuste kohaselt makstavate tasude määra alandamiseks, jõustuvad Tingimuste muudatused ühe kuu möödumisel arvates vastava teate avaldamisest Veebilehel, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.