PROSPEKT

Kehtiv alates 12. novembrist 2026. a.

LHV Maailma Aktsiad Fond

OLULINE INFO

Käesolev dokument on LHV Maailma Aktsiad Fondi (edaspidi „Fond“) osakute avaliku pakkumise prospekt (edaspidi „Prospekt“) investeerimisfondide seaduse tähenduses. Fondi tingimused (edaspidi: „Tingimused”) on Prospekti lahutamatu osa.

Prospekt ja Tingimused annavad investorile ülevaate Fondi investeerimiseesmärkidest ja -riskidest, aidates investoril otsustada Fondi investeerimise üle. Prospektis esitatud teavet ei tohi käsitleda investeerimis-nõustamise, muu investeerimisteenuse või investeerimiskõrvalteenusena ega üleskutsena omandada või võõrandada Fondi osakuid.

Fondi osakute pakkumine peab alati toimima vastavalt Prospektis, Tingimustes ja õigusaktides sätestatule. Eksitavaid reklaame või muid Prospekti, Tingimuste või õigusaktidega vastuolus olevaid lubadusi ei tohi käsitleda Fondivalitseja poolt heakskiidetuna.

Andmed on Prospektis esitatud Prospekti kinnitamise seisuga, kui pole täpsustatud teisiti.

Väljaspool Eesti Vabariiki tohib Prospekti ja Tingimusi levitada ning Fondi osakuid avalikult pakkuda üksnes vastava lepingu sõlminud vahendaja. Välisriigis asuval investoril tuleks teada oma kodumaal väärtpaberitehingute kohta kehtestatud nõudeid ja maksustamisega seotud asjaolusid. Arvestada tuleks asjaoluga, et ühes riigis investorite kaitseks võetud meetmed ei pruugi laieneda teises riigis registreeritud Fondi tehingutele.

Muusse keelde tõlgitud Prospekti ja eestikeelse Prospekti vasturääkivuse või mitmetitõlgendatavuse korral lähtutakse eestikeelsest Prospektist.

Prospekt ei ole mõeldud osakute pakkumiseks riigis, kus selline pakkumine on ebaseaduslik ega isikule, kellele sellise pakkumise tegemine ei ole lubatud.

Fondivalitseja ei paku ega müü Fondi osakuid ega osuta mingeid investeerimisteenuseid Ameerika Ühendriikide (USA) isikutele. Ostukorralduse esitamisega fondivalitsejale kinnitab investor, et ta ei ole USA isik. Investoril on kohustus teavitada Fondivalitsejat viivitamatult mistahes asjaolust, mis võib tingida investori kvalifitseerumise USA isikuks. Kui investor on USA isik või muutub USA isikuks ajal, mil ta omab Fondi osakuid, on Fondivalitsejal õigus osakud lunastada. Fondivalitseja ei vastuta mistahes kahju eest, mis investoril võib tekkida seoses USA isikuks olemise või selleks muutumisega, sh Fondivalitseja poolt Fondi osakute pakkumisest keeldumise, osakute lunastamise või muul eeltooduga seonduval põhjusel.

Sisukord

PROSPEKT 1
Sisukord 3
ÜLDANDMED 5
FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA 7
Fondi tegevuse alused 7
Fondi tegevuse eesmärk 7
Fondi investeerimispoliitika 7
Investeerimispiirkond 7
Investeerimispiirangud ja lubatud väärtpaberid 7
Tehingud tuletisinstrumentidega 9
Muud lubatud tehingud 9
Vastutustundliku investeerimise põhimõtted 9
Fondi ajalooline tootlus 10
Tüüpinvestori kirjeldus 10
Investeerimisriskid 10
Tururiskid 11
Krediidiriskid 12
Operatsiooniriskid 12
Poliitilised ja juriidilised riskid 12
Teave Fondi riskitaseme kohta 13
Võimalikud huvide konfliktid 13
FONDI OSAKUD 13
Osakutega seotud õigused ja kohustused 13
Fondi ja Osaku puhasväärtused 14
TASUD JA KULUD 14
Fondi poolt kantavad tasud ja kulud 14
Osakuomaniku poolt kantavad tasud ja kulud 15
TEHINGUD OSAKUTEGA 15
Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind 15
Osakute väljalase 15
Osakute tagasivõtmine 15
Osakute vahetamine 15
MAKSUSTAMINE 16
Fondi maksustamine 16
Investori maksustamine 16
Eesti Vabariigi residendist füüsiline isik 16
Eesti Vabariigi residendist juriidiline isik 16
Mitteresidentide maksustamine 16
FONDIVALITSEJA, DEPOSITOORIUM, AUDIITOR JA VAHENDAJAD 17
Fondivalitseja 17

Fondivalitseja poolt valitsetavad pensionifondid 17
Fondivalitseja nõukogu 18
Fondivalitseja juhatus 18
Fondijuht 19
Mikk Taras 19
Fondivalitseja tegevuse edasiandmine 19
Depositoorium 19
Audiitor 21
Vahendajad 21
FONDI LIKVIDEERIMINE 21
FONDI PUUDUTAV TEAVE 22

ÜLDANDMED

Fondi peamised andmed

JURIIDILINE STAATUS	Fond on Eesti Vabariigis registreeritud avatud avalik lepinguline investeerimisfond. Fond on eurofond ja vastab Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivile 2009/65/EÜ ja eurofonde käsitlevatele Eesti Vabariigi õigusaktidele.
FONDIVALITSEJA	Aktsiaselts LHV Varahaldus, registrikood 10572453, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik (edaspidi: „Fondivalitseja"). Tel: +372 6 800 400, e-post: info@lhv.ee.
FONDI MOODUSTAMINE	Fondivalitseja moodustas Fondi 27. aprillil 2007. a.
FONDI ASUKOHT	Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik.
FONDI TEGEVUSE ALGUS	Fond alustas tegevust 13. augustil 2007. a.
FONDI OSAKUD	Fondi osakud (edaspidi: „Osak") on nimelised mittemateriaalsed väärtpaberid, mis tõendavad osakuomaniku kaasomandi osa Fondi varast. Osakud on jagatavad. Osakute emitendiks on Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid materiaalseid dokumente. Osakud ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondil on ühte liiki Osakuid, mille nimiväärtus on 10 eurot ja ISIN kood: EE3600092417.
HINNAARVUTUSED JA HINNAINFO	Fondi puhasväärtus, Osaku puhasväärtused ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse üks kord iga pangapäeva kohta ning avaldatakse veebilehel www.lhv.ee mitte hiljem kui kell 14.00 Tallinna aja järgi järgmisel pangapäeval.
TEHINGUD OSAKUTEGA	Investorid saavad Osakuid omandada ja tagasi müüa igal pangapäeval vastavalt Prospektile ja Tingimustele.
REGISTRIPIDAJA	Osakute registrit peab LHV Bank AS, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik (edaspidi: "Registripidaja").
NOTEERIMINE	Osakud ei ole noteeritud ühelgi börsil või muul avalikul väärtpaberiturul.
VAHENDAJAD	LHV Bank AS, registrikood 10539549, aadress Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik. Vahendajate täielik nimekiri (s.h vahendajad, mis on lisandunud käesoleva Prospekti muutmisest hiljem), on kättesaadav veebilehel www.lhv.ee.
OSAKUTE AVALIK PAKKUMINE VÄLISRIIGIS	Osakuid võib avalikult pakkuda kõigis Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikides.
DEPOSITOORIUM	Fondi depositoorium on AS SEB Pank (alates 01.01.2027 uue ärinimega SEB Pank AS), registrikood 10004252, aadress Tornimäe tn 2,

	Kesklinna linnaosa, Tallinn, Harju maakond, 15010, Eesti Vabariik (edaspidi: „Depositoorium”).
AUDIITOR	AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Tatari 1, Tallinn 10116, Eesti Vabariik.
JÄRELEVALVE	Fondivalitseja, Fondi, Depositooriumi ja Registripidaja tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon, aadress Sakala 4, Tallinn 15030, Eesti Vabariik.
FONDI MAJANDUSAASTA	Fondi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
FONDI DOKUMENDID JA OLULINE TEAVE	Oluline teave ja Fondi dokumendid on kättesaadavad Fondi asukohas ning veebilehel www.lhv.ee.

FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK NING INVESTEERIMISPOLIITIKA

Fondi tegevuse alused

Fondi tegevuse alused ning osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesoleva Prospekti, Tingimuste, Eesti Vabariigi õigusaktide ja pakkumiste suhtes kohaldatavate õigusaktidega. Prospekt ja Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Prospekti või Tingimuste vastuolu korral õigusaktide sätetega kohaldatakse õigusaktides sätestatut. Kui Prospekti või Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Fondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.

Fondi tegevuse eesmärk

Fondi tegevuse eesmärgiks on oma investorite vara väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine. Pikaajalise kasvu saavutamiseks teeb Fond investeeringuid riskantsetesse varaklassidesse (näiteks aktsiad) ning on seetõttu avatud investeerimisriskidele ning võib saada investeeringutelt finantskahjumeid, mis mõjutavad eriti selgelt investoreid, kes investeerivad Fondi lühiajaliselt (alla 3 aasta).

Fond investeerib kuni 100% Fondi aktivate turuväärtusest aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse üle maailma. Krediidiasutuste hoiustesse, rahaturuinstrumentidesse, madala riskiga võlakohustustesse ja muudesse sarnastesse väärtpaberitesse investeeritakse Fondi vara likviidsuse juhtimiseks, investeeringust väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või olukorras, kus aktsiaturgude kasvupotentsiaal on piiratud.

Investeerides aktsiatesse (ettevõtetesse, mille majandustulemused sõltuvad pikaajalistest majanduslikest arengutest vastavas sektoris või riigis) on Fondi eesmärk kasu saada pikaajalisest majanduskasvust ning pakkuda investoritele tootlust, mis ületab globaalset inflatsioonitaset.

Enne Fondi investeerimist tuleks tutvuda investeerimisriskidega, mille kirjeldus on leheküljel 10.

Fondi investeerimispoliitika

Investeerimispoliitika põhiprintsiibid ning piirangud Fondi vara investeerimisel on detailsemalt kirjeldatud Tingimustes.

Investeerimispiirkond

Fondi investeeringud on geograafiliselt hajutatud erinevate maailma finantsturgude vahel. Fond investeerib nii arenenud turgudele (näiteks Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigid, Ameerika Ühendriigid ja Jaapan), kui ka arenevatele turgudele (näiteks Aasia, Ladina-Ameerika ja Ida-Euroopa).

Investeerimispiirangud ja lubatud väärtpaberid

Fondi vara investeeritakse:

- aktsiatesse või teistesse sarnastesse kaubeldavatesse õigustesse;
- võlakirjadesse, konverteeritavatesse väärtpaberitesse või teistesse kaubeldavatesse võlakohustustesse;
- investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse;
- märkimisõigustesse või muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada eelnevalt nimetatud väärtpabereid;
- krediidiasutuste hoiustesse;
- rahaturuinstrumentidesse;
- tuletisinstrumentidesse.

Fondi vara investeeritakse baasvaluutas (euro), USA dollaris ja investeerimispiirkonna rahvusvaluutades.

Fondi vara ei investeerita:

- kinnisvarasse;
- väärismetallidesse ja sertifikaatidesse, mis annavad õiguse väärismetallidele.

Investeeringud väärtpaberitesse:

- Fond investeerib kuni 100% Fondi aktivate turuväärtusest vabalt võõrandatavatesse väärtpaberituru seaduse § 2 lõike 1 punktides 1–3, 5 ja 7 nimetatud väärtpaberitesse (edaspidi käesolevas peatükis väärtpaberid), millega kaubeldakse või tingimuste kohaselt hakatakse 12 kuu jooksul peale väärtpaberiemissiooni kauplema reguleeritud väärtpaberiturul järgnevates riikides: kõik Euroopa Majanduspiirkonna (edaspidi EEA) lepinguriigid*, Albaania, Ameerika Ühendriigid, Araabia Ühendemiraadid, Argentiina, Armeenia, Aserbaidžaan, Austraalia, Bahama, Bahrein, Bangladesh, Barbados, Bermuda, Boliivia, Bosnia ja Hertsegoviina, Brasiilia, Briti Neitsisaared, Brunei, Ecuador, Egiptus, Filipiinid, Gruusia, Guernsey, Hiina (sealhulgas Taiwan), Hongkong, Iisrael, India, Indoneesia, Jaapan, Jamaika, Jeemen, Jersey, Jordaania, Kambodža, Kanada, Kasahstan, Katar, Keenia, Kolumbia, Costa Rica, Kuveit, Kõrgõzstan, Laos, Liibanon, Lõuna-Aafrika Vabariik, Lõuna-Korea, Makedoonia, Malaisia, Mani saar, Maroko, Mehhiko, Moldova, Montenegro, Myanmar, Nigeeria, Omaani Sultaniriik, Pakistan, Panama, Peruu, Saudi Araabia, Serbia, Singapur, Sri Lanka, Šveits, Tadžikistan, Tai, Tšiili, Türgi, Türkmenistan, Ukraina, Uruguai, Usbekistan, Uus-Meremaa, Venemaa, Venetsueela ja Vietnam;
- Fond võib investeerida kuni 50% Fondi aktivate turuväärtusest rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad investeerimisfondide seaduses sätestatud tingimustele;
- kuni 10% Fondi aktivate turuväärtusest võib investeerida eelnevalt nimetamata väärtpaberitesse;
- Fond ei või investeerida rohkem kui 10% Fondi aktivate turuväärtusest sama isiku poolt emiteeritud väärtpaberitesse. Juhul, kui ühe isiku poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus on üle 5% Fondi aktivate turuväärtusest, ei tohi selliste väärtpaberite koguväärtus olla suurem kui 40% Fondi aktivate turuväärtusest. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt välja lastud väärtpaberite väärtus ei või kokku moodustada rohkem kui 20% Fondi aktivate turuväärtusest;
- ühe isiku poolt välja lastud väärtpaberite väärtus võib moodustada kuni 35% Fondi aktivate turuväärtusest, kui nende väärtpaberite emitent või tagaja on EEA lepinguriik või rahvusvaheline organisatsioon, millesse mõni EEA lepinguriik kuulub.

Investeerimine investeerimisfondidesse:

- Fond võib investeerida kuni 100% Fondi aktivate turuväärtusest teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades õigusaktidest tulenevate piirangutega. Fond võib investeerida ka kinniste lepinguliste fondide osakutesse või aktsiaseltsina asutatud fondide aktsiatesse;
- Fondil on lubatud investeerida teiste eurofondide või teiste EEA lepinguriikide eurofondide osakutesse või aktsiatesse;
- lisaks eelmises punktis nimetatud piirangule võib Fondi vara investeerida kuni 30% ulatuses Fondi aktivate turuväärtusest teistesse avatud avalikesse ja õigusaktides toodud tingimustele vastavatesse fondidesse;
- ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 20% Fondi aktivate turuväärtusest;
- Fondi arvel võib omandada ja omada teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide aktsiaid või osakuid juhul, kui on täidetud kõik järgmised tingimused: i) fondide investeerimispoliitika erineb oluliselt, ii) Fondivalitseja ei võta seejuures tagasivõtmis- või väljalasketasu.

* Prospekti uuendamise seisuga on lepinguriigid Austria, Belgia, Bulgaaria, Horvaatia, Küpros, Tšehhi, Taani, Eesti, Soome, Prantsusmaa, Saksamaa, Kreeka, Ungari, Island, Iirimaa, Itaalia, Läti, Liechtenstein, Leedu, Luksemburg, Malta, Holland, Norra, Poola, Portugal, Rumeenia, Slovakkia, Sloveenia, Hispaania ja Rootsi. Riigid, mis ühinevad vastava lepinguga peale Prospekti registreerimist, loetakse samuti lepinguriikideks.

Investeerimine hoiustesse:

- Fond võib investeerida kuni 50% Fondi aktivate turuväärtusest krediidiasutuste hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud;
- Fond ei või investeerida rohkem kui 20% Fondi aktivate turuväärtusest ühe krediidiasutuse hoiustesse (ei kohaldata arvelduskontole Depositooriumis ja üleöödeposiidil ajutiselt hoitava raha suhtes).

Tehingud tuletisinstrumentidega

Fondi arvel võib teha tehinguid tuletisinstrumentidega ainult eesmärgiga maandada finantsriske, sealhulgas turuhinna, välisvaluuta vahetuskursi ja intressimäärade riske. Tuletisinstrumentidesse investeerimine ei tõsta Fondi riskitaset, kuna tuletisinstrumente kasutatakse ainult riskide maandamiseks.

Tuletisinstrumentides positsioone võttes tekib Fondile vastaspoole risk, kuna on võimalus, et tuletisinstrumendi lepingu (näiteks valuuta forvardleping, *swap*) vastaspool ei täida tehingu sõlmimisel võetud kohustusi. Fondi tuletisinstrumentide avatud riskipositsioon ei või ületada Fondi vara puhasväärtust.

Muud lubatud tehingud

Kuigi Tingimuste kohaselt võib Fondivalitseja teha fondide arvel repo-, pöördrepo- ja väärtpaberite laenamise tehinguid, ei kavanda Fondivalitseja Prospekti muutmise hetke seisuga Fondi vara investeerimisel nimetatud tehingute tegemist ega muude nn tõhusa portfellihalduse tehnikate (*efficient portfolio management techniques*) rakendamist.

Fondi arvel võib võtta laenu ning muid kohustusi kuni 10% ulatuses Fondi vara turuväärtusest. Laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.

Vastutustundliku investeerimise põhimõtted

Finantsteenuste sektoris jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist reguleeriva Euroopa parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2088 (SFDR) kohaselt ei ole fondi eesmärgiks jätkusuutlike investeeringute tegemine (artikkel 9 tähenduses) ega keskkonnaalaste või sotsiaalsete eesmärkide edendamine (artikkel 8 tähenduses). Fondi vara investeerimisel ei võeta arvesse Euroopa Liidu keskkonnasäästliku majandustegevuse kriteeriume.

Jätkusuutlikkusriskide hindamine ja põhilise negatiivse mõju kaardistamine on osa investeeringute analüüsi protsessist. Jätkusuutlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju ning jätkusuutlikkusriskide hindamine investeerimisotsuse tegemisel on integreeritud LHV investeerimisprotsessi – neid kasutatakse muude traditsiooniliste investeeringute analüüsi meetodite kõrval nagu fundamentaalne analüüs ja hindamine.

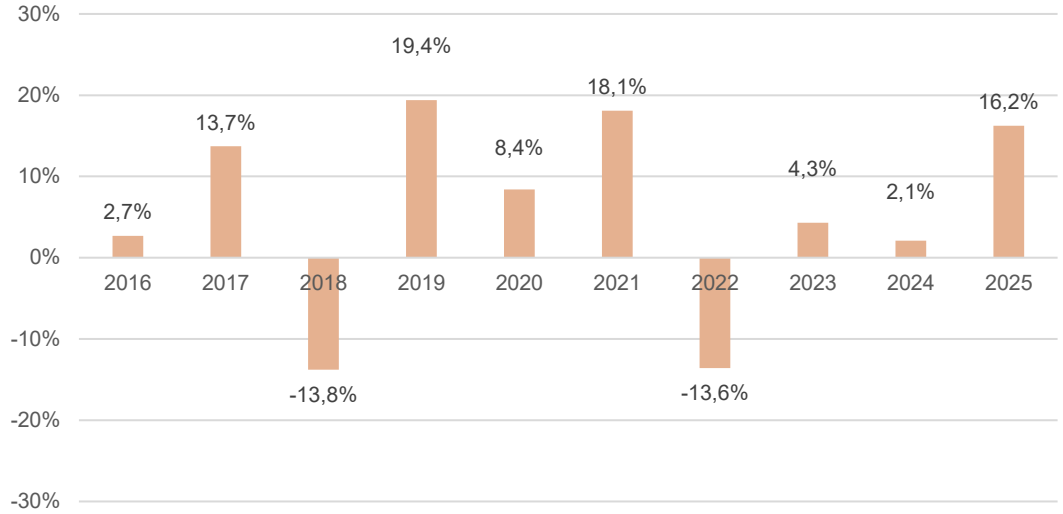
Investeeringutega seotud võimalikke jätkusuutlikkusriske ning jätkusuutlikkusteguritele avalduva põhilise negatiivse mõju näitajaid jälgitakse ja kontrollitakse regulaarselt nagu ka muid sihtemitendi finants- ja muid tulemuslikkuse võtmenäitajaid. Selle alusel kujundatud arvamuse põhjal otsustab investeerimismeeskond, kas investeering on pärast kõiki kaalutud aspekte endiselt atraktiivne.

Fondivalitseja hinnangul omab investeerimistegevuses jätkusuutlikkusriskide arvestamine fondi tootlusele üldiselt positiivset mõju, kuna ESG tegureid arvestavad ettevõtted on tavapäraselt pikemas perspektiivis konkurentsivõimelisemad. Kehvade ESG praktikatega ettevõtted on avatud täiendavatele õiguslikele ja operatiivsetele riskidele, samuti reputatsiooniriskile, mille realiseerumine võib mõjutada negatiivselt nende finantstulemusi. Oma investeerimisprotsessis selliste riskidega arvestamine aitab fondivalitsejal saavutada paremat riskiga kaalutud pikaajalist tootlust. Samas fondi investeerimisstrateegia rakendamisel ei tohi ESG tegurid isolatsioonis tingida investeerimisotsuste tegemist, mis omavad negatiivset mõju fondi tootlusele.

Detailsemad fondivalitseja vastutustundliku investeerimise põhimõtted on kättesaadavad fondivalitseja veebilehel.

Fondi ajalooline tootlus

Alljärgnevas graafikus on toodud Fondi viimase 10 täis kalendriaasta tootlused.



*Tootlused on esitatud pärast valitsemistasu mahaarvamist. Fondi puhasväärtus on arvutatud fondi alusvaluutas. Fondi moodustamise aasta on 2007.

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

Tüüpinvestori kirjeldus

Investor, kellel puudub kogemus aktsiatesse ja aktsiafondidesse investeerimisega, peaks konsulteerima professionaalse investeerimisnõustajaga, saamaks aru riskidest, mis kaasnevad aktsiaturgudele investeerimisega, samuti riski ja oodatava tootluse omavahelisest suhtest.

Fondi investeerides peab investor olema valmis taluma aktsiaturgude võimalikest suurtest kõikumistest tulenevaid riske. Fond on sobilik investeering neile, kes soovivad pikemaajaliselt investeerida aktsiaturgudele, samas ei eelista ühtegi konkreetset regiooni. Fond sobib aktsiaturgudele tehtavaks põhiinvesteeringuks, kuna investeerimisportfell on regionaalselt hajutatud. Investoril peab olema keskmisest kõrgem riskitaluvus ja varasem kogemus investeerimistoodetega. Kuna Fondi investeeringud on pikaajalised, on Fond sobilik neile, kelle investeerimishorisont on pikaajaline.

Fondi riskitase on keskmine (võrreldav globaalselt hajutatud aktsiaportfelliga). Soovitatav investeerimishorisont on üle 3 aasta.

Investeerimisriskid

Fondi investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeringu tootlust. Fondi investeerides peab investor arvestama sellega, et Fondi tegevus võib olla nii kasumlik kui ka kahjumlik. Investeeringut Fondi ei saa käsitleda deposiidina ning investeeringu säilimist ja kasvamist ei garanteeri rahandusasutused ega riigiorganid. Fondi ajaloolised tootlused ei garanteeri samasuguseid tulemusi tulevikus.

Kuna Fondi investeeringud on üldjuhul pikaajalised, on Fondi investeerimisega seotud investeerimisriskid suhteliselt madalamad siis, kui investori investeerimishorisont on pikaajaline (üle kolme aasta), ning olulisemad siis, kui investori investeerimishorisont on lühiajaline (alla kolme aasta).

Järgnevalt on kirjeldatud peamised investeerimisriskid:

Tururiskid

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

Likviidsusrisk – väärtpaberiturgude vähese likviidsuse tõttu ei pruugi Fondil õnnestuda müüa vara soovitud ajal soovitud hinnaga või ei pruugi vara müük üldse õnnestuda. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeringute hajutamise, kuid likviidsusrisk jääb oluliseks teatud investeeringute puhul.

Likviidsusrisk tekib ka siis, kui Fond investeerib väärtpaberitesse (näiteks ettevõtte võlakirjad), mis ei ole reguleeritud turul kaubeldavad.

Vara hindamise risk – kuna Fond võib investeerida kuni 10% Fondi aktivate turuväärtusest väärtpaberitesse, mis ei ole rahaturuinstrumendid ning millega ei kaubelda reguleeritud turul, on Fond avatud vara hindamise riskile juhul, kui instrumendil, kuhu 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 enda hinnangutel. Vara hind sellisel juhul võib erineda oluliselt hinnast, millega oleks võimalik Fondil vara realiseerida ebasoodsas turusituatsioonis.

Kapitali liikumisest tulenev risk – rahvusvahelisel kapitali liikumisel ning välisinvestoritel võib olla oluline ebasoodne mõju vara turuhinnale ja likviidsusele. See risk mõjutab Fondi juhul, kui kapital peaks üldisemalt aktsiaturgudelt välja liikuma.

Lühiajaliste Fondi investorite poolt põhjustatud risk – kuna Fondi on võimalik investoritel 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 investeering Fondi oli lühiajaline. Kui Fond investeerib sellises olukorras raha väärtpaberitesse, mida 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 sellist uut raha veel investeerida, kuid väärtpaberite hinnad sellel perioodil keskmiselt tõusevad, võib Fondi investeerimistulemus jääda protsentuaalselt madalamaks, mis eeskätt kahjustab Fondi pikaajalisi investoreid.

Valuutarisk – valuutakursside liikumise tõttu ebasoodsas suunas võib väheneda baasvaluutast erinevas valuutas noteeritud investeeringu väärtus baasvaluutas mõõdetuna. Seda riski vähendatakse tuletisinstrumentide abil.

Kuigi Fondi baasvaluuta on euro, ei pea Fond maandama valuutariske, mis tulenevad teistes valuutades tehtud investeeringutest.

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

Kuna Fond investeerib võlakirjaturgudele harva, on intressimäärade muutumise mõju kaudne.

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

Risk, mis on seotud varaklasside kontsentreerumisega – Kuna Fond on keskendunud ühele varaklassile, milleks on aktsiad, võivad Fondi tootlused olla ulatuslikult mõjutatud ühest konkreetsest aktsiaturge mõjutavast sündmusest või asjaolust.

Jätkusuutlikkusrisk - keskkonnaalane, sotsiaalne või juhtimisega seotud sündmus või tingimus, mis toimumise korral võib avaldada reaalset või potentsiaalset olulist negatiivset mõju investeeringu väärtusele. Jätkusuutlikkusriski realiseerumine võib avaldada negatiivset mõju fondi vara väärtusele läbi emitendi või väärtpaberi väärtuse languse, mis on tingitud näiteks nõrgast üldjuhtimisest või ettevõtte sektorispetsiifiliste kliimariskide eiramise negatiivsetest mõjudest.

Krediidiriskid

Emitendirisk – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitent ei pruugi täita oma kohustusi vastavalt väärtpaberi tingimustele. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse emitentide usaldusväärsust pidevalt.

Emitendirisk on suhteliselt madal, kuna Fond investeerib aktsiatesse, mida emiteerinud ettevõtted ei ole üldjuhul võtnud aktsionäride ees rahalisi kohustusi (näiteks intresside või dividendide maksmise kujul).

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 kaubeldakse organiseeritud turgudel, mis toimivad põhimõttel „tehing makse vastu".

Tehingu vastaspoole risk ja risk, mis tuleneb tuletisinstrumentide lepingutest – tehingu vastaspool ei pruugi olla suuteline täitma lepingu sõlmimisel endale võetud kohustusi. Seda riski vähendatakse eelistades lepingute sõlmimisel madala riskitasemega krediidiasutusi ja vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid.

Tehingu vastaspoole risk puudutab eeskätt reguleeritud turu väliselt tehtavaid tehinguid (näiteks tuletisinstrumendid valuutariski maandamiseks).

Fond kasutab valuutaforvarde või -futuure peamiselt EUR/USD valuutariski maandamiseks, kusjuures selleks otstarbeks kasutatav tuletisinstrument on kindla lõpptähtajaga ning Fondil võib olla kohustus seada tagatis enda kohustuste tagamiseks vastaspoole ees.

Operatsiooniriskid

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

Kontohalduri risk ja depoorisk – Fond võib kanda kahju kontohalduri või Depositooriumi tegevusetuse või pahatahtlike tegevuste tõttu. Kahju võib tekkida Fondi vara hoidmisega või hoidmise korraldamisega tegeleva isiku pankroti, maksejõuetuse, kuritahtliku hooletuse või tahtliku ebaseadusliku tegevuse tõttu.

Vahendaja risk – investorid on avatud Vahendajaga seotud riskidele, eriti juhul, kui Vahendaja hoiab investori poolt omandatud Osakuid esindajakontol ning Vahendaja ei suuda täita näiteks 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 investeeringute väärtust märkimisväärselt või muuta üldse väärtusetuks. Seda riski vähendatakse läbi Fondi investeeringute hajutamise erinevate riikide vahel, kuid siiski võib suur osa Fondi varast olla investeeritud arengumaadesse, mis on ajalooliselt olnud rohkem avatud poliitilistele riskidele.

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

Lisaks tavapärastele investeerimisriskidele tuleb investoril arvestada võimalusega, et aset leivad muud sündmused, mis mõjutavad investori investeeringut Fondi. Näiteks on Fondivalitsejal õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine, Fond võidakse reorganiseerida, ühendada teise fondiga või likvideerida. Fondivalitsejal on õigus muuta Fondi Tingimusi või Fondilt ning Osakuomanikult võetavate tasude määrasid arvestades Tingimustes sätestatud piirmääradega. Sellised sündmused võivad toimuda etteteatamiseta, välja arvatud Fondi Tingimuste muutmine, mispuhul Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest Fondivalitseja veebilehel, kui teates ei sätestata hilisemat kuupäeva. Muudatuste kohta, mille Fondivalitseja Tingimustesse sisse viib tulenevalt muudatustest õigusaktides, peab samuti teate avaldama Fondivalitseja veebilehel ning muudatused jõustuvad vastavas teates ettenähtud kuupäeval.

Eelmainitud riskide kirjeldus pole täielik Fondi investeerimisega seotud riskide kirjeldus. Investeerimisotsuse tegemisel peab investor läbi lugema terve Prospekti, tutvuma Tingimustega, samuti dokumendiga „Investorile esitatav põhiteave", aasta- ja poolaastaaruannetega, muude dokumentide ja informatsiooniga, mis on Fondivalitseja veebilehel ning tuginema oma enda hinnangule investeerimisega

seotud riskidest ja võimalustest. Investor peab enne Fondi investeerimist olema kindel, et konkreetse Fondi riskiprofiil on talle sobiv. Vajadusel tuleb investoril konsulteerida investeerimisnõustajaga.

Teave Fondi riskitaseme kohta

Fondivalitseja kasutab riskihindamisel riski koondnäitajat. Riski koondnäitaja on suunis käesoleva toote riskitaseme kohta võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turul toimuva arengu tõttu või selle tõttu, et Fondivalitseja ei suuda investorile maksta. Fondivalitseja on klassifitseerinud käesoleva toote klassi 4ks 7-st, mis on keskmine riskiklass. See tähendab, et potentsiaalne kahjum tulevasest arengust on keskmine ning et võimalus, et kehvad turutingimused mõjutavad Fondivalitseja võimet investorile maksta on keskmine. Käesolev toode ei hõlma kaitset turu tulevase tootluse suhtes, mis tähendab, et investor võib oma investeeringu osaliselt või täielikult kaotada.

Võimalikud huvide konfliktid

Fondivalitseja üritab vältida olukordasid, kus osakuomanike ja Fondivalitseja huvide vahel tekib konflikt. Siiski võib tekkida olukordasid, kus Fondivalitseja saab otseselt või kaudselt kasu enda poolt valitsetava fondi poolt tehtud investeeringutest. Kui Fondivalitseja poolt valitsetav üks fond investeerib Fondivalitseja poolt valitsetavasse teise fondi, tagastab fond, kuhu investeeriti, sellele fondile, mis investeeris, kogu valitsemistasu. Juhul, kui Fond investeerib muu fondivalitseja poolt valitsetavasse fondi ning Fondivalitsejale tagastatakse selle investeeringu pealt osa tasudest, kannab Fondivalitseja tagasi saadud tasud edasi investeeringu teinud Fondi.

Huvide konflikt võib tekkida tulenevalt sellest, et Fondivalitseja on edasi andnud osa Fondi juhtimisega seotud tegevusi ettevõttele, mis kuulub samasse konsolideerimisgruppi (näiteks Osakute Registri pidamise korraldamine). Vaata Prospekti osa: „Fondivalitseja tegevuse edasiandmine“ lk 18.

Fondivalitseja lähtub huvide konfliktide situatsioonides eelkõige Fondi ja osakuomanike parimatest huvidest.

FONDI OSAKUD

Investor investeerib Fondi ostes Osakuid. Osak tõendab osakuomaniku kaasomandi osa Fondi varast. Osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber.

Osak on jagatav. Osakuid emiteerib Fondivalitseja. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid materiaalseid dokumente. Investori sissetulek sõltub Osaku puhasväärtuse muutumisest.

Fondi Osakud

Nimetus	LHV Maailma Aktsiad Fond osak
Nimiväärtus	10 eurot
Registripidaja	LHV Bank AS
ISIN kood	EE3600092417

Osakutega seotud õigused ja kohustused

Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõpevad Osaku tagasivõtmisel.

Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Osakuomanikud ei kutsu kokku ega pea üldkoosolekuid. Osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist.

Osakuomanikul on järgmised õigused:

- nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
- võõrandada ja pärandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
- saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;
- tutvuda Fondivalitseja asukohas ja Fondivalitseja veebilehel Tingimustega, Prospektiga, dokumendiga „Investorile esitatav põhiteave“, Fondi viimase kolme majandusaasta aruandega ja viimase poolaastaaruandega, kui see on kinnitatud viimasest majandusaasta aruandest hiljem, ning muude õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga;
- nõuda enda osalust tõendava dokumendi väljastamist.

Osakuomanik saab enda õigusi teostada Fondivalitseja registreeritud asukohas.

Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal õigus nõuda vastavalt Tingimustele Fondi arvel. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga Fondi varas.

Fondivalitseja ei või osakuomanike nimel võtta kohustusi. Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude temale kuuluvate Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.

Fondi ja Osaku puhasväärtused

Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuste arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust. Fondi puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi vara turu- või muu õiglase väärtuse alusel. Fondi vara puhasväärtus saadakse, lahutades Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuväärtusest maha Fondi kohustused. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtuse jagamisel arvestuse hetkel välja lastud ja tagasi võtmata Osakute arvuga. Fondi vara üle peetakse arvestust eurodes.

Fondi vara ja osaku puhasväärtuse arvutamise korra täpsemad põhimõtted on toodud Fondivalitseja veebilehel avalikustatud eeskirjas „LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri“.

Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhasväärtuse ning tagasivõtmis- ja väljalaskehinna üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00 Tallinna aja järgi. See info on kättesaadav Fondivalitseja veebilehel www.lhv.ee.

TASUD JA KULUD

Fondi poolt kantavad tasud ja kulud

Tasud ja kulud, mis arvestatakse maha Fondi varast Fondi puhasväärtuse arvutamisel:

Valitsemistasu	2% aastas Fondi aktivate turuväärtusest
Depootasu	kuni 0,0488% (koos KM-ga).
Muud kulud	Vastavalt teenuse osutaja hinnakirjale. Fondi tingimuste kohaselt võib Fondi arvelt kanda vara hoidmisega ja Fondi varaga 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), Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud, Fondi aruandluse auditeerimise kulud, Fondi varaga seotud õiguste realiseerimisega seotud kulud, Fondiga seotud õigusabi kulud, Fondi arvel tehtava tehingu vastaspoolega seotud analüüsikulud, Fondi vara mujal kui Lepinguriigis hoidmiseks vajalike õigusanalüüside teostamise kulud.
Maksimaalne Fondi arvelt makstavate tasude ja kulude summa (arvutatakse Fondi vara kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas)	5%

Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondi vara turuväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja aruandekuule järgneva kuu jooksul. Kohaldatava Depootasu määr on toodud veebilehel www.lhv.ee.

Fondivalitseja võib maksta enda arvel Vahendajatele tasu nende poolt investoritele Osakute pakkumisel tehtud töö eest.

Osakuomaniku poolt kantavad tasud ja kulud

Tasud ja kulud, mis arvestatakse investori paigutatud rahasummast:

- Osakute väljalasketasu 0% (puudub)
- Osakute tagasivõtmistasu 0% (puudub)

Kõik Osakute väljalaske- ja tagasivõtmisega otseselt seotud muud kulud kannab osakuomanik. Seejuures võivad Vahendajad kehtestada Osakutega tehingute tegemisele täiendavaid tasusid. Selliste tasude suurus on toodud Vahendaja hinnakirjas.

TEHINGUD OSAKUTEGA

Tehingud Osakutega teostatakse läbi Vahendaja. Ostu- või müügikorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimuste ja Prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendes sätestatuga nõus ja kohustub neid järgima.

Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind

Osaku väljalaskehind on ostukorralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva Osaku puhasväärtus.

Osaku tagasivõtmishind on müügikorralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva Osaku puhasväärtus. Vahendajad võivad osakute tagasivõtmisele kehtestada täiendavaid tasusid, mille suurus on toodud Vahendaja hinnakirjas.

Osakute väljalase

Osakute omandamiseks esitab investor Vahendajale ostukorralduse Vahendaja poolt ette nähtud vormis. Vahendajal on võimalik edastada ostukorraldusi Fondivalitsejale igal pangapäeval kuni kella 15.00-ni Tallinna aja järgi. Korraldused, mis laekuvad pärast kella 15.00, loetakse laekunuks järgmisel pangapäeval.

Juhul, kui investoril ei ole Registripidaja juures kontot, tuleb investoril see Vahendaja kaudu avada, välja arvatud juhul, kui Vahendaja hoiab Osakuid investori eest esindajakontol.

Pangapäeval, mis järgneb ostukorralduse Fondivalitsejale laekumise päevale, arvutatakse väljalastud Osakute arv, jagades ostukorraldusel märgitud summa Osaku väljalaskehinnaga. Väljalastud Osakud kantakse investori kontole Registripidaja juures hiljemalt kolmandal pangapäeval ostukorralduse Fondivalitsejale laekumisest alates.

Osakute tagasivõtmine

Osakute tagasimüümiseks esitab osakuomanik Vahendajale müügikorralduse Vahendaja poolt ette nähtud vormis. Vahendajal on võimalik edastada müügikorraldusi Fondivalitsejale igal pangapäeval kuni kella 15.00-ni Tallinna aja järgi. Korraldused, mis laekuvad pärast kella 15.00, loetakse laekunuks järgmisel pangapäeval.

Pangapäeval, mis järgneb müügikorralduse Fondivalitsejale laekumise päevale, arvutatakse Osakute müügist saadav summa, korrutades müügikorraldusel märgitud Osakute arvu Osaku tagasivõtmishinnaga.

Osakute tagasivõtmisest laekunud summa kantakse Registripidaja juures osakuomaniku kontoga seotud arvelduskontole ja Osakud kustutatakse Registrist hiljemalt kolmandal pangapäeval müügikorralduse laekumisest Fondivalitsejale.

Kui osakuomanikud taotlevad ühel ja samal pangapäeval Osakute tagasivõtmist üle 5% ulatuses Fondi puhasväärtusest, on Fondivalitsejal õigus lükata kõik selle päeva müügikorralduste alusel tehtavad väljamaksed kuni 10 pangapäeva võrra edasi.

Fondivalitsejal on õigus investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja tingimustel peatada Osakute tagasivõtmine.

Osakute vahetamine

Osakuomanikul on õigus vahetada osakud fondivalitseja valitsetava teise eurofondi osakute vastu, kui osakuomanik on õigustatud teise eurofondi osakuid omandama ning vahetamisel on täidetud omandatava osaku esmakordse märkimise tingimused, sealhulgas miinimumsumma osas. Osakute vahetamine ei ole lubatud, kui

ühe või mõlema vahetamisega seotud fondi osakute tagasivõtmine või väljalaskmine on õigusaktide alusel keelatud või konkreetse fondi dokumendid ei võimalda vahetamist.

Osakute vahetamiseks esitab osakuomanik vahendaja kaudu vahetamiskorralduse vahendaja poolt ette nähtud vormis. Vahendajal on võimalik edastada vahetamiskorraldusi fondivalitsejale igal pangapäeval kuni kella 15.00-ni. Korraldused, mis laekuvad pärast kella 15.00, loetakse laekunuks järgmisel pangapäeval.

Osakute vahetamiskorraldus sisaldab endas osakute lunastamiskorraldust ning märkimiskorraldust teise fondi osakute omandamiseks. Osakute vahetamisel võetakse tagasi fondi osakud ja tagasivõtmishinna ulatuses lastakse välja vahetamiskorralduses märgitud fondivalitseja poolt valitsetava teise eurofondi osakuid või aktsiaid ning osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel toimub nende tagasivõtmine (sealhulgas tagasivõtmishinna arvestamine) fondi dokumentides kehtestatud üldises korras ning teise eurofondi osakute või aktsiate väljalaskmine vastava fondi dokumentides kehtestatud korras. Tehingupäevaks (T) loetakse nii osakute tagasivõtmisel kui fondivalitseja valitsetava teise eurofondi osakute või aktsiate väljalaskmisel vahetuskorralduse fondivalitsejale laekumise päeva. Osakute vahetamisel on fondivalitsejal õigus rakendada tagasivõtmistasu üldises korras.

Fondivalitsejal on õigus keelduda vahetuskorralduse täitmisest, kui: (i) vahetamiskorraldus on puudulik või ei ole korrektselt täidetud; (ii) selle täitmine on piiratud regulatiivsetest nõuetest tulenevalt; (ii) osakuomanik ei vasta investori nõuetele, kellele omandatav eurofond on suunatud või kellele märgitava eurofondi osakuid või aktsiaid on lubatud pakkuda; (iii) fondivalitseja peab seda vajalikuks fondi või kollektiivselt teiste osakuomanike huvide kaitseks.

MAKSUSTAMINE

Fondi maksustamine

Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei ole Fond maksukohuslane ning Fondi tulu ei kuulu seetõttu Eesti Vabariigis maksustamisele.

Investori maksustamine

Fondi tulu ei jaotata osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomaniku kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses. Kui investor on maksukohuslane, võib Osakutelt teenitud tulu kuuluda tulumaksuga maksustamisele. Fondivalitseja osakutelt teenitud tulult tulumaksu kinni ei pea. Saadud tulu deklareerimine maksuperioodi tuludeklaratsioonis on investori kohustuseks. Investorile kohaldatav maksusüsteem võib oleneda investori residentsusest, juriidilisest vormist ja muudest selletaolistest asjaoludest.

Eesti Vabariigi residendist füüsiline isik

Investori tulu võib tekkida Osakute soetusmaksumuse ja müügihinna erinevusest. Soetusmaksumus on kõik dokumentaalselt tõendatud kulutused, mis maksumaksja on vara omandamiseks teinud. Maksumaksjal on õigus oma maksustatavast tulust maha arvata Osakute müügiga otseselt seotud dokumentaalselt tõendatud kulud. Maksukohustust võib vähendada tulumaksuvaba miinimum, muudest väärtpaberitehingutest saadud kahjum jms. Maksukohustust saab edasi lükata kuni tulu tarbimisse võtmise hetkeni, kasutades selleks investeerimiskontot. Investeerimiskonto on harilik rahakonto, millele tehtud sissemaksete ning millelt tehtud väljamaksete üle tuleb pidada arvestust. Seejuures ei käsitleta väljamaksena kannet finantsvara (sh Osakute) soetamiseks.
Fondivalitseja tulumaksu kinni ei pea, investor on kohustatud saadud tulu deklareerima maksuperioodi tuludeklaratsioonis. Investeerimiskonto kasutamise korral tuleb deklareerida kontole tehtud sisse- ja väljamaksed.

Eesti Vabariigi residendist juriidiline isik

Eesti Vabariigi residendist juriidilisele isikule on Osakutelt teenitud tulu maksuvaba. Juriidilisest isikust investor on kohustatud saadud tulu deklareerima vastava aasta kasumiaruandes väärtpaberite müügist teenitud finantstuluna või –kahjumina.

Mitteresidentide maksustamine

Mitteresidendist investori poolt Osakutelt teenitud tulu Eesti Vabariigis ei maksustata. Tulu võidakse maksustada mitteresidendist investori residentsusriigis viimase maksuseaduste kohaselt.

Investorid peaksid konsulteerima oma maksu- ja investeerimisnõustajatega, et selgitada välja maksustamise printsiibid igal konkreetsetel juhtumil.

FONDIVALITSEJA, DEPOSITOORIUM, AUDIITOR JA VAHENDAJAD

Fondivalitseja

Fondi valitseb osakuomanike huvides Aktsiaselts LHV Varahaldus, mille aktsiakapital on 1 500 000 eurot, registrikood on 10572453 ning mis on asutatud Eesti Vabariigi seaduste alusel 9. augustil 1999. a. investeerimisfonde valitseva äriühinguna.

Fondivalitseja allub Eesti Finantsinspektsiooni järelevalvele. Fondivalitsejale on väljastatud 27. märtsil 2002. a. tegevusluba number F-4/0006.

Fondivalitsejal on piisavat asjakohast infot vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, ning ta on hankinud piisavat teavet vastaspoolte kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse. Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi valitsemisel tehinguid enda nimel ja Fondi arvel. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus enda varast ja teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate investeerimisfondide varast ja varakogumitest.

Fondivalitseja teostab Fondi varasse kuuluvate aktsiate või muude hääleõigust andvate väärtpaberitega seotud hääleõigust Fondi osakuomanike parimaid huve silmas pidades, võttes sealjuures arvesse Fondi investeerimispoliitikat ning –eesmärke. Põhimõtted, millest lähtuvalt Fondivalitseja hääleõigust teostab, on toodud dokumendis „AS LHV Varahaldus aktsionäri õiguste teostamise põhimõtted“, mis on kättesaadav veebilehel www.lhv.ee.

Fondivalitseja tasustamise põhimõtted on sätestatud Fondivalitseja tasustamispoliitikas. Fondivalitseja üldine tasustamise strateegia on tagada Fondivalitseja pikaajaliste eesmärkide täitmiseks motiveeriv töötasu, luues tugeva seose töötasu ja Fondivalitseja ning valitsetavate investeerimisfondide tulemuste vahel. Töötasu koosneb põhitasust, mille suurus on kindlaks määratud ning muutuvtasust. Võtmeisikuid tasustatakse läbi optsiooniprogrammi Fondivalitseja emaettevõtja AS-i LHV Group optsioonidega.

Tasustamispoliitika kinnitab Fondivalitseja nõukogu. Fondivalitsejas on moodustatud töötasukomitee, kuhu kuulub Fondivalitseja nõukogu esimees Mihkel Torim ning mille liikmeks on kavas alates juunist 2026 valida nõukogu liige Erki Kilu. Tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus on esitatud Fondivalitseja veebilehel ning Osakuomaniku taotluse korral tehakse see talle paberkandjal tasuta kättesaadavaks.

Fondivalitseja poolt valitsetavad pensionifondid

LHV Pensionifond Indeks – passiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse kuni 100% ulatuses aktsiatesse investeerivatesse indeksfondidesse.

LHV Pensionifond Julge – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeerimisel eelistatakse välismaiseid turge, likviidsemaid ja reguleeritud turul kaubeldavaid instrumente. Fondi vara võib täies ulatuses investeerida aktsiaturgudele.

LHV Pensionifond Ettevõtlik – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse hajutatult erinevatesse varaklassidesse nii kohalikul kui välismaistel turgudel.

LHV Pensionifond Tasakaalukas – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeerimisel eelistatakse rahavoogu pakkuvaid varasid ja võimalusel kohalikku turgu, tehes mh vähemlikviidseid erakapitali- ja kinnisvarainvesteeringuid.

LHV Pensionifond Rahulik – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse vastavalt konservatiivsele pensionifondile kohalduvatele piirangutele. Fond võib kuni 20% ulatuses võtta aktsia- ja kinnisvarariski.

LHV Pensionifond Aktiivne III – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha täiendavasse kogumispensionisse. Fondi vara investeerimisel eelistatakse välismaiseid turge, likviidsemaid ja reguleeritud turul kaubeldavaid instrumente. Fondi vara võib täies ulatuses investeerida aktsiaturgudele.

LHV Pensionifond Indeks III – passiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha täiendavasse kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse kuni 100% ulatuses aktsiatesse investeerivatesse indeksifondidesse.

LHV Euro Võlakirjade Fond – UCITS direktiivi nõuetele vastav eurofond, mille vara paigutatakse peamiselt võlakirjaturgudele.

Fondivalitseja nõukogu

Mihkel Torim – nõukogu esimees

Mihkel Torim on AS-i LHV Group juhatuse esimees, LHV Bank AS, AS-i LHV Kindlustus ja AS-i LHV Paytech nõukogu esimees ning AS-i LHV Finance nõukogu liige ja LHV Bank Limited direktorite juhtkonna esimees. Samuti kuulub ta Fortima OÜ juhatusse. Mihkel liitus LHV-ga 2023. aasta alguses, kui asus juhtima LHV Banga AS-i investeerimispangandust. Enne seda oli ta kõrgematel ametikohtadel Swedbankis, sealhulgas Balti investeerimispanganduses. Mihkel on aastal 2004 omandanud bakalaureusekraadi finantsjuhtimise erialal Audentese Ülikoolis.

Andres Viisemann – nõukogu liige

Andres Viisemann on LHV aktiivselt juhitud pensionifondide LHV Julge, LHV Ettevõtlik, LHV Tasakaalukas ja LHV Rahulik ning aktiivselt juhitud vabatahtliku pensionifondi LHV Pensionifond Aktiivne III fondijuht ning AS-i LHV Group ja AS-i LHV Pank nõukogu liige ja asutaja 1999. aasta kevadel. Aastatel 1991-1997 töötas Andres Hansapanga finantsturgude osakonna juhatajana ning 1998-1999 Hansapanga finantsriskide osakonna juhatajana. Andres on lõpetanud Tartu Ülikooli rahanduse erialal 1992. aastal ja kaitsnud MBA kraadi INSEAD-is 1998. aastal.

Erki Kilu – nõukogu liige

Erki Kilu on alates 2026. a. LHV Bank AS-i juhatuse liige ning AS LHV Finance nõukogu esimees ja AS LHV Kindlustus ja AS LHV Paytech nõukogu liige. Alates 2021 on ta olnud LHV Bank Limited juhtkonna liige. Erki Kilu töötas LHV Bank AS-i tegevjuhina ajavahemikul 2008–2021, aastatel 2021-2026 töötas ta LHV Bank Limited tegevjuhina Ühendkuningriigis. Ta on olnud Eesti Pangaliidu juhatuse liige (2009-2021) ning Euroopa Pangandusföderatsiooni juhatuse lige (2018–2020).Ta on omandanud rahvusvahelise ärijuhtimise bakalaureuse kraadi *Estonian Business School*'is (1998). Lisaks Tartu Ülikoolis ärijuhtimise magistrikraadi (2001) ja tehnikateaduse magistrikraadi (2018) ning rahvusvahelise ärijuhtimise bakalaureusekraadi panganduse ja rahanduse õppesuunal Eesti Ettevõtluskõrgkoolis Mainor. Lisaks on ta läbinud INSEADi panganduse strateegilise juhtimise programmi ning omab *Chartered Banker* kvalifikatsiooni.

Fondivalitseja juhatus

Vahur Vallistu, CFA – juhatuse esimees

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

Eve Sirel – juhatuse liige

Eve Sirel on LHV-s töötanud alates 2011. aastast, tegutsedes 2011.–2015. aastal fondivalitseja riskijuhina, 2015.-2023. aastal fondivalitseja operatsioonide juhina ning alates 2023. aastast fondivalitseja riskikontrolli juhina ja fondivalitseja juhatuse liikmena. Tal on tehnikateaduste magistrikraad äriinfotehnoloogia erialal Tallinna Tehnikaülikoolist ja loodusteaduste magistrikraad matemaatika erialal Tallinna Ülikoolist

Fondijuht

Mikk Taras

Mikk Taras on töötanud LHV-s alates 2008. aastast, tegutsedes 2008.– 2014. aastal finantsturgude analüütikuna ja alates 2014. aastast fondijuhina. Mikk Taras tegutseb ka LHV Bank AS privaatpanganduse portfellihaldurina. Ta on omandanud bakalaureusekraadi Tartu Ülikooli majandusteaduskonnas rahvamajanduse erialal ja magistrikraadi Fudani Ülikoolis rakendusliku majandusteaduse erialal.

Fondivalitseja tegevuse edasiandmine

Oma kohustuste paremaks täitmiseks on Fondivalitsejal õigus kolmandatele isikutele edasi anda järgmisi tegevusi:
- Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
- omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele;
- vajaliku teabe edastamine Fondi osakuomanikele ja teiste teenuste osutamine klientidele;
- Osakute turustamise korraldamine;
- Fondi vara üle arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine;
- Fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine;
- Registri pidamise korraldamine;
- Fondivalitseja ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase kontrollisüsteemi kohaldamine;
- eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.

Fondivalitseja on kolmandatele isikutele edasi andnud järgmised ülesanded:
- Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine: LHV Bank AS;
- Registripidamise korraldamine: LHV Bank AS;
- Osakute turustamise korraldamine: Vahendajad;
- Vajaliku teabe edastamine Fondi osakuomanikele ja teiste teenuste osutamine klientidele: Vahendajad;
- Omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele: LHV Bank AS;
- Vastavuskontroll: LHV Bank AS;
- Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine: LHV Bank AS;
- Siseauditi teenus: LHV Bank AS;
- Fondi vara puhasväärtuse määramisega otseselt seotud tegevus (tarkvara): FA Solutions Oy, registrikood 1563071-8, asukoha aadress Kansakoulukatu 10, 00100 Helsingi, Soome. FA Solutions Oy ei ole reguleeritud finantsasutus ning tema üle ei teostata otsest riiklikku järelevalvet. FA Solutions Oy peamiseks tegevuseks on pilvepõhise platvormi pakkumine investeeringute juhtimiseks.
- Dokumentide arhiveerimine: AB "Iron Mountain Lithuania" Eesti filiaal, registrikood 12880288, asukoha aadress Väike-Sõjamäe tn 3g, 11415 Tallinn, Eesti**.** AB "Iron Mountain Lithuania" Eesti filiaal ei ole reguleeritud finantsasutus ja tema üle ei teostata riiklikku järelevalvet. AB "Iron Mountain Lithuania" Eesti filiaal on arhiivi ja dokumendihalduse teenust pakkuv ettevõte.

Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

Depositoorium

Fondi depoopank, milleks on AS SEB Pank (alates 01.01.2027 uue ärinimega SEB Bank AS), on 15. detsembril 1992. a Eesti Vabariigi seaduste alusel ja kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 10004252. Depoopangal on tähtajatu krediidiasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. a. Depoopanga peamiseks ja püsivaks tegevuseks on avalikkuselt rahaliste hoiuste ja muude tagasimakstavate vahendite kaasamine ning oma arvel ja nimel laenude andmine või muu finantseerimine. Depoopanga üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

Depositooriumil on mh järgmised kohustused:
- hoida Fondi raha, väärtpabereid ja muud vara;
- teostada Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning pidada selle kohta arvestust;
- hoolitseda, et Osakute väljalase, tagasivõtmine, tühistamine ja hüvitamine toimuks vastavalt seaduses, selle alusel antud õigusaktides ja Tingimustes ning Prospektis ettenähtud nõuetele;

- kontrollida, et Fondivalitseja poolt Fondi arvel tehtavad tehingud on kooskõlas kehtiva seadusandlusega ning Tingimustega.

Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus sätestatud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude Depositooriumi ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Depositoorium valib kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada kolmanda isiku usaldusväärsus. Enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi on Depositoorium kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning tema finantsolukord on piisavad, tagamaks lepingus sätestatud kohustuste täitmist.

Kolmandate isikute nimekiri, kellele Depoopank on Fondi vara hoidmise edasi andnud, on Prospekti koostamise seisuga järgnev:

Riik	**Alamhaldur**
Austraalia	Citibank, N.A. London branchi kaudu Citibank Pty Limited, Sydney
Austria	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Citibank Europe Plc Austria Branch
Belgia	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Citibank Europe Plc UK Branch
Kanada	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Citibank Canada
Tšehhi	Citibank Europe Plc, Organizacni Slozka
Taani	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Taani filiaal
Soome	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Soome filiaal
Prantsusmaa	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Citibank Europe Plc
Saksamaa	Citigroup Global Markets Deutschland AG
Hongkong	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Citibank, N.A., Hong Kong Branch
Ungari	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Citibank Europe Plc Hungarian Branch
Itaalia	Citibank Europe plc, Dublin
Jaapan	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: MUFG BANK, LTD
Holland	Citibank, N.A. London branch
Norra	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Oslo filiaal
Poola	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Bank Handlowy W Warszawie Sa
Portugal	Citibank, N.A. London branchi kaudu: Citibank Europe Plc Portugal Branch
Venemaa	Hetkel me antud turgu ei paku.
Hispaania	Citibank Europe Plc, Dublin
Rootsi	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Šveits	Citibank, N.A. London branchi kaudu
Ühendkuningriik	Citibank, N.A. London branch
Ameerika Ühendriigid	Citibank, N.A. London branchi kaudu Citibank, N.A., New York Offices
Välisriikide reguleeritud turul kaubeldavad fondid, eurovõlakirjad ja järgnevate riikide võlakirjad: Austraalia, Austria, Belgia, Kanada, Prantsusmaa, Kreeka, Hong Kong, Ungari, Iirimaa, Itaalia, Jaapan Holland, Poola, Portugal, Slovakkia, Sloveenia, Hispaania, Šveits, Türgi Ühendkuningriigid, USA.	EUROCLEAR BANK SA/NV

Depoopank ning Fondivalitseja ei kuulu samasse konsolideerimisgruppi, küll aga pakub Depoopank Fondivalitsejale depositooriumi teenuse kõrval muid teenuseid (nt maaklerteenus). Lisaks võib Depoopank osutada depositooriumi teenuseid ka teistele investeerimisfondidele, sh endaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva fondivalitseja fondidele.

Võimalike huvide konfliktide olukordade tuvastamiseks ning huvide konfliktidega seotud riskide maandamiseks on Depoopank kehtestanud vastavad protseduurireeglid.

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

Depoopank vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, Osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest. Depoopank ei vastuta kahju eest, mis tekib kolmandale isikule üle antud Fondi väärtpaberi kaotsimineku eest, kui ta tõendab, et väärtpaberi kaotsimineku tingis Depoopangast sõltumatu väline sündmus, mille tagajärjed oleksid olnud vaatamata Depoopanga jõupingutustele vältimatud.

Audiitor

Fondivalitseja ja Fondi audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Tatari 1, 10116 Tallinn, Eesti Vabariik.

Vahendajad

Tehinguid Osakutega vahendavad isikud, kes on selleks sõlminud vastava vahenduslepingu Fondivalitsejaga:

- LHV Bank AS, Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, on Euroopa Keskpanga (ECB) otsese järelevalve all. Vahendaja kontaktandmed on:
  aadress: Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik;
  tel: +372 6 800 400;
  e-post: info@lhv.ee.

Vahendajate täielik nimekiri (sh vahendajad, mis on lisandunud käesoleva Prospekti muutmisest hiljem), on kättesaadav veebilehelt www.lhv.ee.

FONDI LIKVIDEERIMINE

Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses sätestatud juhtudel ja korras.

Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja juhatus. Investeerimisfondide seaduses sätestatud juhtudel võib Depositoorium tegutseda likvideerijana.

Fondi likvideerimist tingivad asjaolud võivad olla näiteks turuolukorra muutusest tulenev investeerimiseesmärgi saavutamise võimatus, investorite huvipuudus, jne.

Fondi likvideerimiseks taotleb Fondivalitseja või Depositoorium Finantsinspektsioonilt sellekohase loa. Finantsinspektsioonilt Fondi likvideerimise loa saamise järel teatab Fondivalitseja Fondi likvideerimisest viivitamatult üleriigilise levikuga ajalehes ja Prospektis nimetatud veebilehel, märkides teatises õigusaktides nõutavad andmed, sealhulgas tähtaja, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded Fondi vastu.

Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Fondi Osakute väljalase ja tagasivõtmine.

Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja niipea kui võimalik Fondi varad ja kooskõlas osakuomanike huvidega nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Fondi arvel kaetavad likvideerimiskulud ei või ületada 2% Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimisotsuse kinnitamise päeval.

Fondivalitseja jaotab pärast likvideerimist järelejäänud varad osakuomanike vahel vastavalt osakuomanike omanduses olevate Osakute arvule ja puhasväärtusele. Fondivalitseja avaldab vara jaotamist käsitleva teatise vähemalt ühes üleriigilise levikuga ajalehes ja Prospektis nimetatud veebilehel.

FONDI PUUDUTAV TEAVE

Fondi puudutav teave avaldatakse vastavalt õigusaktides ja Fondi tingimustes ettenähtud korrale Fondivalitseja asukohas ning veebilehel www.lhv.ee. Fondivalitseja asukohas (tööaja jooksul) ja Fondivalitseja veebilehel on võimalik igal isikul tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega: i) Tingimused, ii) Fondi viimase kolme majandusaasta aruanded, iii) Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest majandusaasta aruandest hiljem, iv) Prospekt ja dokument „Investorile esitatav põhiteave“, v) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed, vi) fondijuhtide nimed, vii) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed, viii) andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis, ix) sisereeglid puhasväärtuse arvutamiseks x) tehingukorralduse parima täitmise reeglid xi) Fondi varast tuleneva hääleõiguse teostamise poliitika ning xii) Fondivalitseja viimase kolme majandusaasta aruanded. Punktides i) kuni iv) nimetatud dokumentide ärakirjad annab Fondivalitseja osakuomanikule tasuta.

Fondi majandusaasta aruanne tehakse kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas hiljemalt 4 kuud peale Fondi majandusaasta lõppemist. Fondi poolaasta aruanne tehakse kättesaadavaks hiljemalt 2 kuud peale poolaasta lõppu.

Fondivalitseja võib saata talle teadaoleval investori posti- või e-posti aadressil teateid ja ülevaateid Fondi kohta.