

Danske Invest Uus Euroopa Fondi ühinemine LHV Maaailma Aktsiad Fondiga

19. juulil 2016 andis Eesti Finantsinspeksioon (FI) loa Danske Invest Uus Euroopa Fondi (**Ühendatav Fond**) ühinemiseks LHV Maaailma Aktsiad Fondiga (**Ühendav Fond**).

Ühinemine leiab aset 31. augustil 2016, mil Ühendatav Fond lõpetab oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle Ühendavale Fondile ilma likvideerimismenetluseta (**Ühinemine**). Ühinemine toimub osakute väärtuse alusel, mis arvutatakse 30. augustil 2016. a sellele eelneva pangapäeva kohta. Ühinemise heakskiitmine ning ühinemise kompensatsioonina osakute vastuvõtmine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Lisainformatsiooni saamiseks ühinemise protsessi ja ajakava kohta vaadake allpool punkti 4.

Käesolev dokument annab Ühendava Fondi osakuomanikele informatsiooni Ühinemise kohta, et nad saaksid teha teadliku otsuse Ühinemise mõju kohta nende investeeeringule ning soovi korral kasutada osakute lunastamise õigust. Seetõttu on käesolev dokument oluline ning nõuab Teie kohest tähelepanu!

1. Ühinemise selgitused ja põhjendused

Tulenevalt Danske Bank A/S-i ümberpositsioneerumise strateegiast Eestis, müüs Danske Bank 2. mail 2016 oma Eestis asuva fondivalitseja Danske Capital AS (**Danske Capital**) fondivalitsejale Aktsiaselts LHV Varahaldus (**LHV Varahaldus**). LHV Varahaldus valitseb sarnaselt Danske Capitalile ühte eurofondi ning vabatahtlikke ja kohustuslikke pensionifonde. 3. mail 2016 sõlmisid LHV Varahaldus ja Danske Capital ühinemislepingu. Lepingu kohaselt loetakse ühinemise järgselt ühendatava ettevõtte Danske Capitali tegevus lõppenuks ja ühendav äriühing jätkab LHV Varahaldus nime all.

Nii Ühendatav Fond kui ka Ühendav Fond on avalikud avatud lepingulised investeerimisfondid, mis on registreeritud FI poolt ning mis on kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Direktiivis 2009/65/EÜ (**UCITS direktiiv**) sätestatud nõuetega ja Eesti Vabariigi õigusaktidega, mis reguleerivad eurofonde. Ühendatavat Fondi valitseb Danske Capital ning Ühendavat Fondi valitseb LHV Varahaldus.

LHV Varahaldus ei ole spetsialiseerunud Ida-Euroopa aktsiaturgudele investeerimisele. Kõik muud fondid, mida LHV Varahaldus valitseb fondivalitsejana, on ülemaailmse investeerimismandaadiga. Võrreldes Ühendatava Fondi likvideerimisega on mõistlikum Ühendatav Fond ühendada laiema geograafilise mandaadiga aktsiafondiga, mis on samuti eurofond. Nii Ühendavast Fondist kui ka Ühendatavast Fondist on võimalik enne Ühinemist ilma osakute tagasivõtmistasuta väljuda.

2. Ühinemise tagajärjed

2.1. Erinevused investeerimispoliitikas ja -strateegias

Ühendava Fondi tingimused, sh investeerimispoliitika ja -strateegia, ei muutu.

Ülevaatlik investeerimispoliitika võrdlus on toodud käesoleva dokumendi lisas 1.

Ühendava Fondi ja Ühendatava Fondi fondijuht teeb perioodil 5 tööpäeva enne Ühinemist tehinguid, mis muudavad Ühendatava Fondi vara koosseisu, eesmärgiga muuta Ühendatava Fondi vara koosseis sarnasemaks Ühendava Fondi varaga. Ühinemise hetkel võib ajutiselt olla raha osakaal tavapärasest suurem. Tehingutega seotud kulud katab LHV Varahaldus.

Ühinemise järel ei ole oodata Ühendava Fondi finantstulemustes suurt muudatust.

Ühinemine ei mõjuta Ühendava Fondi riski- ja tuluindikaatorit, mis näitab seost riski ja võimaliku tulu vahel fondi investeerimise korral.

2.2. Erinevused investorite õigustes

Ühinemine ei mõjuta Ühendava Fondi osakuomanike õiguseid. Kõik Ühendava Fondi aruandluse ja avalikustamise nõuded jäävad samaks.

2.3. Kulud

Ühendatava Fondi ja Ühendava Fondi tasude struktuurid on sarnased, nagu on näidatud all olevas võrdlustabelis. Ühtegi Ühinemise ettevalmistamise või lõpule viimisega seotud kulu ei kanta Ühendatava Fondi, Ühendava Fondi ega nende osakuomanike arvelt. Ühendava Fondi tasu ei muutu Ühinemise tagajärjel.

Tasu	Ühendatav Fond	Ühendav Fond
Valitsemistasu	1,825%	2,0%
Väljalasketasu	1%	0%
Tagasivõtmistasu	1%	1%
Jooksvad tasud	2,08%	2,32%

2.4. Maksustamislahendus

Ühinemine ei too endaga Eesti maksuseaduste ja seaduste alusel antud määruste (Maksuseadused) kohaselt kaasa ühtegi maksualast tagajärge.

3. Osakuomaniku õigused

Ühinemine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist.

Ühendatava Fondi laekumata tulud, näiteks viitlaekumised, laekumata intressid ja muud investeringutega seotud laekumata tulud, kantakse üle Ühendavale Fondile osana Ühendatava Fondi varadest ja kohustustest. Viitlaekumistest ei tehta osakuomanikele enne Ühinemist ühtegi väljamakset. Vaadake ühinemise protsessi ja ajakava kohta allpool asuvat punkti 4.

Danske Capital ja LHV Varahaldus on ühiselt otsustanud määrata Ühendatava Fondi depositeerimise isikuks, kes teostab Ühinemise erapooletu kontrolli ning koostab Ühinemise aruande. Osakuomanikel on õigus saada tasuta koopia väljastatud Ühinemise aruandest. Aruannet on võimalik Danske Capitalilt või LHV Varahalduselt tellida emaili teel aadressilt UCITS@lhv.ee. Aruanne on kättesaadav ka Danske Capitali ja LHV Varahalduse asukohas (Tartu mnt 2, Tallinn, Eesti) ning veebilehel www.lhv.ee/maailm. Lisainformatsiooni saamiseks Ühinemise kohta vaata ka all olevat punkti 5.

Ühendava Fondi osakuomanikel on võimalus oma osakud enne Ühinemise lõpule viimist lunastada vastavalt Ühendava Fondi tingimustele ja prospektile. Õigus Ühendava Fondi osakuid ilma tagasivõtmistasuta lunastada kehtib Ühinemise kohta osakuomanikele teabe esitamisest ning lõpeb viis tööpäeva enne kokkulepitut Väärtuspäeva (mis on toodud allpool).

Ühinemise võimaldamiseks on Ühendava Fondi osakute väljalase ja tagasivõtmine peatatud alates *Cut-off* ajast kuni Ühinemise jõustumise kuupäevani. **Kõik Ühendava Fondi osakute suhtes antud tehingukorraldused, mis laekuvad pärast *cut-off* aega, loetakse saabunuks Ühinemise jõustumisele järgneval tööpäeval.**

4. Protsess ja eeldatav ajakava

Ühinemine ei nõua osakuomanike heakskiitu. Ühinemise jõustumise kuupäeval lõpetab Ühendatav Fond tegevuse ning selle varad ja kohustused kantakse üle Ühendavale Fondile ilma likvideerimisprotsessita. Ühendatava Fondi osakuomanikud, kes ei ole õigeaegselt teostanud oma osakute lunastamisõigust, loetakse

Ühinemises osalevateks. Ühendatava Fondi osakuomanikud, kes osalevad Ühinemises, ei ole õigustatud Ühinemisega seoses ühekski rahaliseks väljamakseks.

Ühendatava Fondi ja Ühendava Fondi vara väärtus määratakse kindlaks Väärtuspäevale eelneva pangapäeva seisuga järgides Ühendatava Fondi ja Ühendava Fondi dokumentatsioonis ning avalikustatud fondi ja osaku puhasväärtuse arvestamise protseduuri reeglites sätestatud põhimõtteid.

Ühendataval Fondil on ühte liiki osakud, mis on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris (ISIN kood: EE3600005898). Ühendaval Fondil on kaks osakute liiki: A-osakud, mille registripidaja on LHV Pank AS (ISIN kood: EE3600092417), ja B-osakud, mis on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris (ISIN kood: EE3600097499). Ühinemise jõustumise kuupäeval saab iga osalev Ühendatava Fondi osakuomanik Ühendava Fondi B-osakuid Väärtuspäeval määratud asendussuhte alusel.

Iga Ühendatava Fondi osak vahetatakse Ühendava Fondi B-osaku vastu vastavalt valemile: Ühendava Fondi B-osakute arv = Ühendatava Fondi osakute arv x Ühendatava Fondi osaku puhasväärtus / Ühendava Fondi B-osaku puhasväärtus

Ühendava Fondi B-osakute arv, mis väljastatakse osalevatele Ühendatava Fondi osakuomanikele ümardatakse kolme komakohani. Ümardamisel kohaldatakse järgnevaid reegleid: arvud NN.NNN0 kuni NN.NNN4 ümardatakse arvuks NN.NNN ja arvud NN.NNN5 kuni NN.NNN9 ümardatakse arvuni NN.NN(N+1). Osakuomanike õigused Ühendava Fondi suhtes jõustuvad alates kanade tegemisest Ühendava Fondi osakuomanike registrisse, mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus. Ühinemise jõustumise hetkest alates teostatakse kõik portfelli tehingud Ühendava Fondi nimel.

All olevas tabelis on esitatud hinnanguline ajakava olulisematest Ühinemise lõpule viimisega seotud kuupäevadest:

Kuupäev	Tegevus
13. juuni, 2016	Ühinemislepingu allkirjastamine
19. juuli, 2016	Finantsinspektiooni luba Ühinemisele
21. juuli, 2016	Ühinemise teavitust
20. kuni 22. juuli, 2016	Ühinemise teabe toimetamine osakuomanikele
20. juuli kuni 23. august, 2016	Ühendatava ja Ühendava Fondi osakute tasuta lunastamine
23. august, 2016 kell 16:00	Cut-off aeg
23. august, 2016 kell 16:00	Ühendatava ja Ühendava Fondi osakutega tehingute tegemise peatamine
30. august, 2016	Väärtuspäev (asenduskursi arvutamise päev)
31. august, 2016	Ühinemise jõustumise päev
1. september, 2016	Ühendav Fond on osakutega tehingute tegemiseks avatud

5. Lisainformatsioon

Lisainformatsiooni Ühendava Fondi kohta, kaasa arvatud prospekti ning teisi asjakohaseid dokumente, on võimalik leida veebilehelt www.lhv.ee/maailm. Nimetatud informatsiooni on võimalik küsida ka LHV Varahalduselt emaili teel aadressilt UCITS@lhv.ee ning samuti vahendajalt LHV Pank AS.

Lugupidamisega,

Mihkel Oja
Juhatuse liige
AS LHV Varahaldus

Lisad:

1. investeerimispoliitikate võrdlus.