

PROSPEKT

Kehtiv alates 13. septembrist 2017. 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 investeerimise nõustamise, muu investeerimise teenuse või investeerimiskõrvalteenusena ega üleskutsena omandada või võõrandada Fondi osakuid.

Fondi osakute pakkumine peab alati toimima vastavalt Prospektis, Tingimustes ja õigusaktides sätestatud. 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 investeerimise teenuseid 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

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
Fondi ajalooline tootlus	9
Tüüpinvestori kirjeldus	10
Investeerimiskid	10
Tururiskid	10
Krediidiriskid	11
Operatsiooniriskid	11
Poliitilised ja juriidilised riskid	11
Teave Fondi riskitaseme kohta	12
Võimalikud huvide konfliktid	12
FONDI OSAKUD	13
Osakutega seotud õigused ja kohustused	13
Fondi ja Osaku puhasväärtused	13
TASUD JA KULUD	14
Fondi poolt kantavad tasud ja kulud	14
Osakuomaniku poolt kantavad tasud ja kulud	14
TEHINGUD OSAKUTEGA	14
Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind	15
Osakute väljalase	15
Osakute tagasivõtmine	15
Osakute vahetamine	15
MAKSUSTAMINE	15
Fondi maksustamine	15
Investori maksustamine	16
Eesti Vabariigi residendist füüsiline isik	16
Eesti Vabariigi residendist juriidiline isik	16
Mitteresidentide maksustamine	16
FONDIVALITSEJA, DEPOSITOORIUM, AUDIITOR JA VAHENDAJAD	16
Fondivalitseja	16
Fondivalitseja poolt valitsetavad pensionifondid	17
Fondivalitseja nõukogu	17
Fondivalitseja juhatus	18
Fondijuht	18

Fondivalitseja tegevuse edasiandmine.....	18
Depositoorium.....	19
Audiitor.....	21
Vahendajad.....	21
FONDI LIKVIDEERIMINE.....	21
FONDI PUUDUTAV TEAVE.....	21

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 AS LHV Pank, 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 Pank, 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 deponitoorium on AS SEB Pank, registrikood 10004252, aadress Tornimäe tn 2, Kesklinna

	linnaosa, Tallinn, Harju maakond, 15010, Eesti Vabariik (edaspidi: „Depositoorium”).
AUDIITOR	AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, Tallinn 10141, Eesti Vabariik.
JÄRELEVALVE	Fondivalitseja, Fondi, Depositooriumi ja Registripidaja tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon, 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 sätestatud. 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 aktive turuväärtusest aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse üle maailma. Krediitiasutuste 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.

Investeeringud aktsiatesse (ettevõttesse, 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

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

Investeeringupiirkond

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).

Investeeringupiirangud 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;
- krediitiasutuste 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 aktive 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 kaupleva 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, 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 aktive turuväärtusest rahaturuinstrumentidesse, mis vastavad investeerimisfondide seaduses sätestatud tingimustele;
- kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest võib investeerida eelnevalt nimetatud väärtpaberitesse;
- Fond ei või investeerida rohkem kui 10% Fondi aktive turuväärtusest sama isiku poolt emiteeritud väärtpaberitesse. Juhul, kui ühe isiku poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus on üle 5% Fondi aktive turuväärtusest, ei tohi selliste väärtpaberite koguväärtus olla suurem kui 40% Fondi aktive turuväärtusest. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute poolt välja lastud väärtpaberite väärtus ei või kokku moodustada rohkem kui 20% Fondi aktive turuväärtusest;
- ühe isiku poolt välja lastud väärtpaberite väärtus võib moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest, kui nende väärtpaberite emitent või tagaja on EEA lepinguriik või rahvusvaheline organisatsioon, millesse mõni EEA lepinguriik kuulub.

Investeeringud investeerimisfondidesse:

- Fond võib investeerida kuni 100% Fondi aktive 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 aktive turuväärtusest teistesse avatud avalikesse ja õigusaktides toodud tingimustele vastavatesse fondidesse;
- ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada rohkem kui 20% Fondi aktive 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 registreerimise 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, Rootsi ja Suurbritannia. Riigid, mis ühinevad vastava lepinguga peale Prospekti registreerimist, loetakse samuti lepinguriikideks.

Investeeringimine hoiustesse:

- Fond võib investeerida kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest krediidasutuste hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud;
- Fond ei või investeerida rohkem kui 20% Fondi aktive turuväärtusest ühe krediidasutuse 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 tuletisinstrumenti lepingu (näiteks valuuta forvardleping, *swap*) vastaspool ei täida tehingu sõlmimisel võetud kohustusi. Fondi tuletisinstrumentide avatud riskipositsioon ei või ületada Fondi vara puhasväärtust.

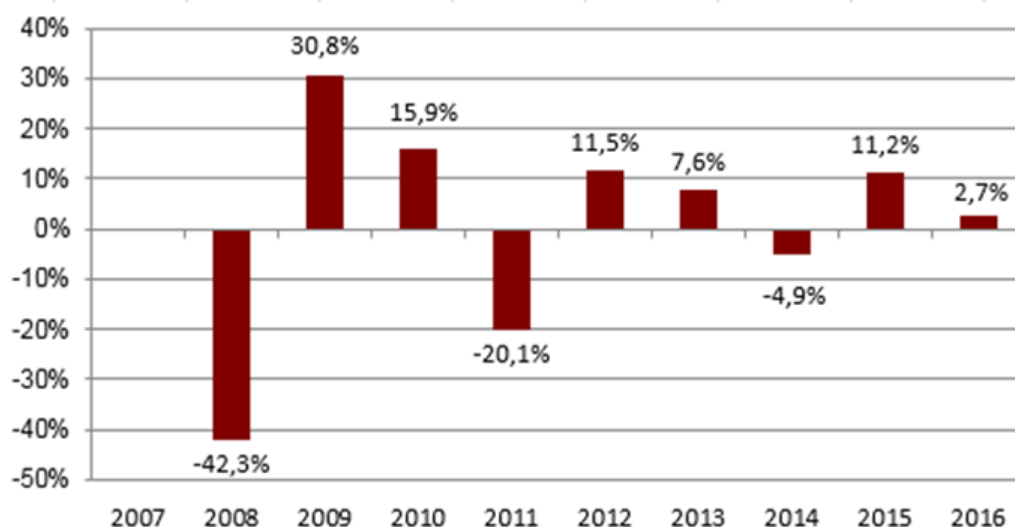
Muud lubatud tehingud

Kuigi Tingimuste kohaselt võib Fondivalitseja teha fondide arvel repo-, pöördrepo- ja väärtpaperite laenamise tehinguid, ei kavanda Fondivalitseja Prospekti muutmise hetke seisuga Fondi vara investeerimisel nimetatud tehingute tegemist ega muude nn tõhusa portfelli halduse 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.

Fondi ajalooline tootlus

Fondi kumulatiivne keskmine tootlus eelmise kahe (2015-2016), kolme (2014-2016) ja viie (2012-2016) kalendriaasta kohta on vastavalt 6,89%, 2,81% ja 5,46%. Alljärgnevas graafikus on toodud Fondi eelmiste täis kalendriaastate tootlused. Kuivõrd Fond alustas tegevust 13. augustil 2007, ei ole 2007. aasta tootlust esitatud.



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 investeerimine 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 / kõrge (võrreldav globaalselt hajutatud aktsiaportfelliga). Soovitav investeerimishorisont on üle 3 aasta.

Investeerimiskid

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 riigorganid. Fondi ajaloolised tootlused ei garanteeri samasuguseid tulemusi tulevikus.

Kuna Fondi investeeringud on üldjuhul pikaajalised, on Fondi investeerimisega seotud investeerimiskid 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 investeerimiskid:

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 aktive 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 on Fond 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.

Krediidiriskid

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

Emitendirisk on suhteliselt madal, kuna Fond investeerib aktsiatesse, mida emitentinud 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 krediidasutusi ja vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid.

Tehingu vastaspoole risk puudutab eeskätt reguleeritud turu väliselt tehtavaid tehinguid (näiteks tuletisinstrumentid 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 investorid 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 poolaastaruannetega, 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 sünteetilise riski meetodit, kus vastavalt volatiilsusele võib Fond omada riskiklassi 1-7. Mida kõrgem on volatiilsus, seda suurem riskiklass. Fondi volatiilsus leitakse standardsel meetodil: 5 aasta nädalaste tootluste põhjal aasta baasile viiduna. Fond kuulub sellise riskihindamise meetodika kohaselt riskiklassi 5, mis tähendab, et tema viimase 5 aasta volatiilsus on vahemikus 10%-15%. Sünteetilise riski ja volatiilsuse leidmise meetodika ning vastavate riskiklasside täpsem kirjeldus sisaldub Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutuse juhendis „*CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document*“².

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.

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/10_673.pdf

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	AS LHV Pank
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 poolaastaruandega, 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 aktive turuväärtusest
Depootasu	kuni 0,216% Fondi aktive väärtusest, kui muudes kui EEA lepinguriikides ja Ameerika Ühendriikides hoitavate väärtpaperite osakaal on alla 20% Fondi vara väärtusest ning teistel juhtudel kuni 0,36% Fondi aktive turuväärtusest (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 väärtpaperite omandamise ja vöörandamisega seotud kulud (tehingutasud, maaklertasud, väärtpaperite 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 1%

Kõik Osakute väljalaske- ja tagasivõtmisega otseselt seotud muud kulud kannab osakuomanik.

TEHINGUD OSAKUTEGA

Tehingud Osakutega teostatakse läbi Vahendaja. Ostu- või müügi korralduse 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 müügi korralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäeva Osaku puhasväärtus, millest on maha arvatud Osaku tagasivõtmistasu. Fondivalitsejal on õigus omal äranägemisel teatud investoritele Osaku tagasivõtmistasu vähendada või sellest loobuda, mis muudaks selle investori jaoks Osaku tagasivõtmishinda kõrgemaks.

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 müügi korralduse Vahendaja poolt ette nähtud vormis. Vahendajal on võimalik edastada müügi korraldusi 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 müügi korralduse Fondivalitsejale laekumise päevale, arvutatakse Osakute müügist saadav summa, korrutades müügi korraldusel märgitud Osakute arvu Osaku tagasivõtmishinnaga.

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

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

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

Osakute vahetamine

Fondi Osakute vahetamine on lubatud, aga Prospekti koostamise hetke seisuga pole Fondivalitsejal ühtki teist eurofondi, mille osakute vahetamine lubatud oleks.

MAKSUSTAMINE

Fondi maksustamine

Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei ole Fond maksukohuslane ning Fondi tulu ei kuulu seetõttu Eesti Vabariigi 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 residentist 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 sisse- ja väljamaksete ning millelt tehtud väljamaksete üle tuleb pida 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 residentist juriidiline isik

Eesti Vabariigi residentist 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

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

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

FONDIVALITSEJA, DEPOSITOORIUM, AUDIITOR JA VAHENDAJAD

Fondivalitseja

Fondi valitseb osakuomanike huvides Aktsiaselts LHV Varahaldus, mille aktsiakapital on 2 700 000 eurot, registrikood on 10572453 ning mis on asutatud Eest 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 „Fondi varast tuleneva hääleõiguse teostamise poliitika“, 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 optsooniprogrammi Fondivalitseja emaaettevõtja AS-i LHV Group optsoonidega.

Tasustamispoliitika kinnitab Fondivalitseja nõukogu. Eraldi töötasukomiteed Fondivalitsejas moodustatud ei ole. 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 75% ulatuses aktsiatesse investeerivatesse indeksifondidesse ning ülejäänud vara kinnisvarafondidesse.

LHV Pensionifond XL – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fond investeerib kuni 75% oma varast aktsiaturgudele ja ülejäänud vara võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

LHV Pensionifond L – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fond investeerib kuni 50% oma varast aktsiatesse ja ülejäänud vara võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

LHV Pensionifond M – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Fond investeerib kuni 25% oma varast aktsiatesse ja ülejäänud vara võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

LHV Pensionifond S – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Kogu vara võidakse investeerida võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Fond investeerib olulise osa oma varast erasektori äriühingute poolt emiteeritud võlakirjadesse.

LHV Pensionifond XS – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha kohustuslikku kogumispensionisse. Kogu vara võidakse investeerida võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Fond investeerib ainult riikide, riigi enamusosalusega või valitseva mõju all olevate äriühingute ning rahvusvaheliste organisatsioonide poolt emiteeritud võlakirjadesse.

LHV Täiendav Pensionifond – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha täiendavasse kogumispensionisse. Fond investeerib kuni 95% oma varast aktsiatesse, kuid võib investeerida ka võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

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

LHV Pensionifond Intress Pluss – aktiivse investeerimisstrateegiaga avatud lepinguline investeerimisfond, mis võimaldab investoritel paigutada raha täiendavasse kogumispensionisse. Fondi vara investeeritakse peamiselt võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

Lisaks pensionifondide valitsemisele pakub Fondivalitseja portfelliavalitsemise teenust eurofondile **SEF-LHV Persian Gulf Fund**.

Fondivalitseja nõukogu

Madis Toomsalu – nõukogu esimees

Madis Toomsalu on AS-i LHV Group juhatuse liige ning AS-i LHV Pank nõukogu esimees. Madis liitus LHV-ga 2007. aastal aktsiaanalüütikuna. Peale pangaliitsentsi saamist 2009. aastal asus Madis tööle krediidianalüütikuna

ja 2011. aastal sai temast krediidianalüüsi osakonna juht. 2012. aastal sai Madisest AS-i LHV Pank krediidijuht ja krediidikomitee liige ning 2014. aastast krediidikomitee esimees. Madis on omandanud 2009. aastal Tallinna Tehnikaülikoolis bakalaureusekraadi ärikorralduse erialal ja 2011. aastal magistrikraadi avaliku sektori rahanduse erialal.

Andres Viisemann – nõukogu liige

Andres Viisemann on LHV aktiivse investeerimisstrateegiaga pensionifondide fondijuht ning AS-i LHV Pank nõukogu liige ja asutaja 1999. a. kevadel. Aastatel 1991 kuni 1997 töötas Andres Hansapanga (praegu Swedbank AS) finantsturgude osakonna juhatajana ning aastatel 1998 kuni 1999 Hansapanga finantsriskide osakonna juhatajana. Andres on lõpetanud Tartu Ülikooli rahanduse erialal 1992. a. ning kaitsnud MBA kraadi INSEADis 1998. a.

Erki Kilu – nõukogu liige

Erki Kilu on LHV Panga juhatuse esimees. Enne LHV-ga liitumist oli Erki Seesam Life Insurance SE (praegu Compensa Life Vienna Insurance Group SE) juhatuse esimees, kus ta töötas alates 1996. aastast, varasemalt arendusjuhi, toote- ja riskijuhi ning projektjuhina. Erki on lõpetanud Eesti Kõrgema Kommertsikooli rahvusvahelise ärijuhtimise eriala ja kaitsnud Tartu Ülikoolis ärijuhtimise magistri kutsekraadi.

Fondivalitseja juhatuse

Mihkel Oja – juhatuse esimees

Mihkel Oja korraldab Fondivalitseja tegevust 2007. aasta algusest. Aastatel 2003 kuni 2006 töötas Mihkel AS-is LHV Financial Advisory Services. 2013. a kevadest on Mihkel Eesti Fondihaldurite Liidu juhatuse liige. Mihkel lõpetas 2004. aastal Stockholmi Kõrgema Majanduskooli Riias spetsialiseerudes finantsile. 2015. aastal sai Mihkel MBA kraadi (*with distinction*) Edinburgh Business School'ist.

Joel Kukemelk, CFA – juhatuse liige

Joel Kukemelk töötab Fondivalitsejas 2010. aastast fondijuhina. Joel valiti juhatusse 2014. aastal. Aastatel 2006 kuni 2013 töötas Joel LHV Pangas, alguses aktsiaturgude analüütikuna ning hiljem portfellihaldurina. Joel on lõpetanud 2008. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna bakalaureuseõppe majandusteaduse eriala (cum laude) ning 2010. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonna magistriõppe majandusteaduse eriala (cum laude). 2009. aasta detsembris läbis Joel CFA Level I eksami, 2011. aasta juunis CFA Level II eksami ja 2016. aasta juunis CFA Level III eksami.

Fondijuht

Mikk Taras

Mikk Taras on töötanud LHV-s alates 2008. aastast finantsturgude analüütikuna ja 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: AS-ile LHV Pank;
- Registripidamise korraldamine: AS-ile LHV Pank;
- Osakute turustamise korraldamine: Vahendajatele;
- vajaliku teabe edastamine Fondi osakuomanikele ja teiste teenuste osutamine klientidele: Vahendajatele;
- omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele: AS-ile LHV Pank.

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

Depositoorium

Fondi depoopank, milleks on AS SEB Pank, 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 Finantsinspeksioon.

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:

Välisriikide reguleeritud turul kaubeldavad fondid, eurovõlakirjad ja järgnevate riikide võlakirjad: Austria, Belgia, Prantsusmaa, Kreeka, Ungari, Iirimaa, Itaalia, Holland, Portugal, Venemaa, Slovakkia, Sloveenia, Hispaania, Šveits, Ühendkuningriigid, USA.	Clearstream
Austria	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
Belgia	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: KBC SECURITIES N.V.
Bulgaaria	UNICREDIT BULBANK A.D
Tšehhi	CESKOSLOVENSKA OBCHODNI BANKA, A.S.
Taani	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Taani filiaal
Soome	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Soome filiaal
Prantsusmaa	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu:

	CACEIS BANK FRANCE
Saksamaa	DEUTSCHE BANK AG
Ungari	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: CITIBANK EUROPE PLC Ungari Filiaal
Iirimaa	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: HSBC BANK PLC
Itaalia	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: INTESA SANPAOLO S.P.A.
Jaapan	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BANK OF TOKYO MITSUBISHI UFJ
Holland	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
Norra	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Oslo filiaal
Poola	BANK PEKAO S.A
Portugal	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BANCO COMERCIAL PORTUGES S.A.
Rumeenia	UNICREDIT BANK S.A.
Sloveenia	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D
Rootsi	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Šveits	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: CREDIT SUISSE AG
Venemaa	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: AO RAIFFEISENBANK
Ühendkuningriigid	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: HSBC BANK PLC
USA	Skandinaviska Enskilda Banken AB kaudu: BROWN BROTHERS HARRIMAN

Depoopank ning Fondivalitseja ei kuulu samasse konsolideerimisgruppi, küll aga pakub Depoopank Fondivalitsejale deposiitoriumi teenuse kõrval muid teenuseid (nt maaklerteenus). Lisaks võib Depoopank osutada deposiitoriumi 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 deposiitoriumi 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, Pärnu mnt 15, Tallinn 10141, Eesti Vabariik.

Vahendajad

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

- LHV Pank, Tartu mnt 2, 10145 Tallinn. Allub Eesti Finantsinspeksiooni (www.fi.ee) järelevalvele. Vahendaja kontaktandmed on:
aadress: Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik,
tel: +372 6 800 400,
faks: +372 6 800 402,
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 Finantsinspeksioonilt sellekohase loa. Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamise järel teatab Fondivalitseja Fondi likvideerimisest viivitamatult üleriigilise levikuga ajalehes ja Prospektis nimetatud veebilehel, märkides teatistes 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 (töötaja jooksul) ja Fondivalitseja veebilehel on võimalik igal isikul tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega: i) Tingimused, ii) Fondi viimase kolme majandusaasta aruanded, iii) Fondi viimane poolaastaruanne, 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.

Prospekt on kinnitatud Tallinnas, 10. augustil 2017. a.