

# **Trigon Active Alpha Fond**

## **Prospekt**

**11.01.2010.a.**

## Sisukord

---

---

<b>Üldandmed</b> .....	<b>3</b>
Peamised andmed Fondi kohta .....	3
<b>Fondi tegevuse alused ja eesmärk ning investeerimispoliitika</b> .....	<b>4</b>
Fondi tegevuse alused .....	4
Fondi tegevuse eesmärk .....	4
Fondi investeerimispoliitika .....	4
Tüüpinvestori kirjeldus.....	5
Fondi riskitase.....	5
Riskid.....	5
<b>Osak, Osaku puhasväärtus</b> .....	<b>10</b>
Osak .....	10
Osakutega seotud õigused ja kohustused .....	10
Fondide ja Osaku puhasväärtus .....	10
Tasud ja kulud.....	12
<b>Tehingud Osakutega</b> .....	<b>13</b>
Üldist.....	13
Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind.....	13
Osakute ostmine .....	13
Osakute müümine.....	13
Tehingukorralduste esitamise tähtajad.....	13
Tehingute peatamine või edasi lükkamine .....	14
Osakute vahetamine.....	14
Maksustamine.....	14
Osakute pakkumine välisriigis .....	14
<b>Info Fondi kohta</b> .....	<b>15</b>
Fondi puudutava teabe avalikustamine.....	15
Tingimuste muutmine.....	15
Fondi likvideerimine.....	15
<b>Fondivalitseja, Depoopank ja Audiitor</b> .....	<b>16</b>
Fondivalitseja .....	16
Depoopank.....	18
Audiitor .....	18

## Üldandmed

Käesolev prospekt on Trigon Active Alpha Fondi (edaspidi: "**Fond**") osakute emissiooniprosppekt (edaspidi: "**Prospekt**") Eesti Vabariigi investeerimisfondide seaduse tähenduses. Fondi tingimused (edaspidi: "**Tingimused**") on Prospekti lahutamatu osa.

Fond on Eesti Vabariigis registreeritud kinnine avalik lepinguline investeerimisfond.

### Peamised andmed Fondi kohta

<b>Juriidiline staatus</b>	Eesti Vabariigis registreeritud kinnine avalik lepinguline investeerimisfond.
<b>Fondi asukoht</b>	Viru Väljak 2, Tallinn 10111, Eesti Vabariik.
<b>Fondivalitseja</b>	AS Trigon Alternative Funds, asukoht: Viru Väljak 2, 10111, Tallinn, Eesti Vabariik, edaspidi: " <b>Fondivalitseja</b> "
<b>Depositoorium</b>	Swedbank AS, asukoht: Liivalaia 8, 15040, Tallinn, Eesti Vabariik, edaspidi: " <b>Depoopank</b> "
<b>Audiitor</b>	AS PricewaterhouseCoopers, asukoht: Pärnu mnt. 15, 10141, Tallinn, Eesti Vabariik
<b>Järelevalvet teostab</b>	Finantsinspeksioon, asukoht: Sakala 4, 15030, Tallinn, Eesti Vabariik
<b>Fondi tegevuse algus</b>	14.02.2007.a.
<b>Tingimused</b>	Kehtivad tingimused registreeriti Finantsinspeksioonis 18.02.2009 ja jõustusid 06.04.2009.
<b>Fondi osakud</b>	Fondi osakud (edaspidi: " <b>Osak</b> ") väljendavad osakuomaniku osalust Fondi varas. Osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber. Fondil on kahte liiki Osakuid. Liik 1 Osakuid saab müüa ja Liik 2 Osakuid osta ja müüa jaanuari, aprilli, juuli ja oktoobri viimasel pangapäeval (Osakute väljalaske ja/või tagasivõtmise päeva nimetatakse edaspidi kui „ <b>Tehingupäev</b> “).
<b>Osaku hind</b>	Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhaskäätuse vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. Liik 1 Osaku tagasivõtmishind ja Liik 2 Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehind arvutatakse ja avaldatakse iga Tehingupäeva kohta hiljemalt kell 14.00. Hinnad avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel <a href="http://www.trigoncapital.com">www.trigoncapital.com</a> .
<b>Osakute noteermine</b>	Osakud ei ole noteeritud ühelgi börsil või muul reguleeritud ja avalikul väärtpaberiturul.
<b>Osakute avalik pakkumine välisriikides</b>	Osakute avalik pakkumine on lubatud ainult Eesti Vabariigis.
<b>Teabe avalikustamine</b>	Fondi puudutav oluline teave ja dokumendid on kättesaadavad Fondivalitseja veebilehel <a href="http://www.trigoncapital.com">www.trigoncapital.com</a> ja Fondivalitseja asukohas.
<b>Fondi majandusaasta</b>	Fondi majandusaasta on 1.jaanuar kuni 31.detsember
<b>Fondi tulu jaotamine</b>	Fondi tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhaskäätuse muutuses.

## **Fondi tegevuse alused ja eesmärk ning investeerimispoliitika**

---

### **Fondi tegevuse alused**

Fond on osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fondi tegevuse alused ja osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud Eesti Vabariigi õigusaktide ja Tingimustega.

### **Fondi tegevuse eesmärk**

Fond pakub osakuomanikele võimalust kaudselt investeerida Kesk- ja Ida-Euroopa riikide aktsiaturgudele. Fondi vara investeeritakse väikesesse arvu Fondivalitseja poolt valitud ettevõtetesse, mistõttu on Fondi hajutatus madal. Fondivalitseja eesmärk on omandada igas investeerimisobjektis suhteliselt suur osalus, et mõjutada ettevõtte tegevust ja seeläbi suurendada investeringu väärtust. Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv.

### **Fondi investeerimispoliitika**

#### *Investeerimispiirkond ja lubatud instrumendid*

Fondivalitseja investeerib Fondi vara Kesk- ja Ida-Euroopa väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse aktsiatesse. Investeerimispiirkond hõlmab eelkõige järgmisi riike: Ungari, Poola, Tšehhi Vabariik, Eesti, Läti, Leedu, Slovakkia, Sloveenia, Horvaatia, Bulgaaria, Rumeenia, Venemaa, Ukraina, Moldova, Serbia, Montenegro, Makedoonia, Bosnia ja Hertsegoviina, Kosovo, Albaania ja Türgi. Fondi vara võib investeerida ka muude riikide väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse, kui nende emitentidel on Kesk- ja Ida-Euroopa riikides olulised ärihuvid või kui nende tegevus on seotud selle regiooniga.

Lisaks aktsiatele võib Fondi vara investeerida muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse, tuletisväärtpaberitesse, investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse ning krediidasutuste hoiustesse. Fond võib investeerida investeerimispiirkonna riikide valuutadesse.

Krediidasutuste hoiustesse, investeerimispiirkonna valuutadesse, madala riskiga võlakohustustesse ja muudesse sarnastesse väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida vaid likviidsuse juhtimiseks, investeringust järkjärgulise väljumise või selle soetamise perioodil, sobilike investeerimisobjektide puudumisel või erakorralises turuolukorras.

Fondi vara investeerimisel ei ole emitendi liigi osas piiranguid. Fondivalitseja ei ole Fondi vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude lõikes. Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regioonide ja majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus.

#### *Tehingud tuletisväärtpaberitega*

Tehinguid tuletisväärtpaberitega on Fondi arvel lubatud teostada nii riskide maandamise eesmärgil kui ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Fondi tuletisväärtpaberite avatud positsioonid kokku ei või ületada 120% Fondi vara puhaväärtusest.

Tuletisväärtpaberitesse investeerimine võib Fondivalitseja hinnangul veidi langetada Fondide riskitaset, kuna peamiselt kasutatakse tuletisväärtpabereid riskide maandamise eesmärgil, kuid neid on lubatud kasutada ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Täpsemad andmed lubatud alusvara kohta on toodud Tingimustes.

### ***Muud lubatud tehingud***

Fondivalitseja võib Fondi arvel tagada väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ning pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondi arvel võib võtta laenu ning muid eelpoolnimetatud kohustusi kuni 20% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondi arvel võetava laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kaks aastat.

### ***Investeeringute hajutamine***

Ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse ei või investeerida rohkem kui 20% Fondi aktive turuväärtusest. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada üle 20% Fondi aktive turuväärtusest.

**Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe ja riskide hajutamise reegleid on täpsemalt kajastatud Tingimustes.**

### **Tüüpinvestori kirjeldus**

Trigon Active Alpha Fond investeerib varasid limiteeritud arvul Kesk- ja Ida-Euroopa ettevõtetesse. Sellest tulenevalt on Fondi riskitase väga kõrge. Fondi võib soovitada investoritele, kellel on olulisel määral eelnevaid kogemusi arenevate turgude aktsiatesse investeerimisel. Investor peab olema võimeline taluma volatiilsust ja kõrget riskitaset. Investeering Fondi on sobilik ühe osana hajutatud portfelist. Tulenevalt Fondi investeerimispoliitikast, võib Fondi osaku hind olla väga volatiilne, seetõttu on soovitatav arvestada pikaajalise investeeringuga. Miinimum soovitatav investeeringu aeg on 5 aastat ning Fondivalitseja soovitab investoril konsulteerida finants- ja/või juriidilise ja/või maksunõustajaga enne investeerimisotsuse tegemist.

### **Fondi riskitase**

Fondi portfelli kuuluvad ettevõtted tegutsevad Kesk- Ja Ida-Euroopas, mis suurendab nende riskitaset võrreldes arenenud maade ettevõtetega. Lisaks investeerib Fond mitmetesse väiksema ja keskmise suurusega ettevõtetesse, mis samuti suurendab Fondi riskitaset.

**Seetõttu võib Fondi investeeringute riskitaseme lugeda väga kõrgeks nii absoluutses kui suhtelises mõistes.**

### **Riskid**

Fondi investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeringu tootlust. Kuna Fondi tegevus võib tuua nii kasumit kui ka kahjumit, ei ole Osakuomanikele Fondi investeeritud rahasumma väärtuse säilimine või selle kasvamine garanteeritud. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet Fondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

Investoril on soovitatav kaasata finants- ja/või juriidiline ja/või maksunõustaja enne Fondi investeerimisotsuse tegemist. Investor peab meeles pidama, et investeerimisotsustega kaasnevaid riske kannab investor.

Fond on kinnine fond. Liik 2 Osakuid lastakse välja ja võetakse tagasi ning Liik 1 Osakuid võetakse tagasi üks kord kvartalis ning osakutehingute arveldamine toimub ühe kuu jooksul

peale tehingupäeva, mistõttu peavad investorid Fondist väljumiseks varuma rohkem aega kui avatud fondide puhul.

Allpool esitatud riskide loetelu ei ole ammendav. Nimetatud on vaid need riskid, mis on kõige enam seostatavad Trigon Active Alpha Fondiga arvestades Fondi investeerimispoliitikat ja eesmärke. Investor peaks kaaluma ka kõiki teisi potentsiaalseid investeerimisega seotud riske.

Fondi investeerimispoliitikast tulenevad peamised riskid on järgnevad:

## **1. Riskid otsesest investeerimistegevusest**

### **1.1. Tururisk**

Tururisk on võimalus, et väärtpaperite või muu vara turuhind tõuseb või langeb ning mõjutab igapäevaselt Fondi varade väärtust. Fondi investeringute areng sõltub üldistest arengutest erinevatel Kesk- ja Ida-Euroopa aktsiaturgudel ning need põhjustavad Fondi puhasväärtuse igapäevast kõikumist. Puhasväärtuse muutumine võib olla eriti märkimisväärne turgude erakorraliselt suure volatiilsuse korral. Fondi varasid investeeritakse peamiselt limiteeritud arvul aktsiatesse, mis tähendab, et Fond on eriti tundlik aktsiaturgude kõikumistele. Tururiski on hinnatud väga oluliseks riskiks Fondi jaoks.

### **1.2. Likviidsusrisk**

Likviidsusrisk on võimalus, et turu madala likviidsuse tõttu ei ole Fond võimeline ostma või müüma aktsiaid soovitud hinnatasemel ning seetõttu ei ole võimalik järgida Fondi investeerimispoliitikat ja/või ei saa rahuldada kõiki osakute lunastusnõudeid õigel ajal, seda eriti olukorras, kus mitmeid suuri lunastusordereid on kogunenud samaaegselt. Juhul, kui Fondil tekib raskusi õigeaegselt lunastusorderite täitmisega, võib Fond vajadusel peatada osakute tagasivõtmise, kuni Fondil on piisavalt vabu vahendeid lunastusmaksete teostamiseks. Madala turulikviidsuse ajal Fondivalitsejale esitatud suured osakute lunastusnõuded võivad omada negatiivset mõju ka Fondi allesjäävate investorite investeringu väärtusele. Kõik eelpool loetletu võib investorile põhjustada olulist kahju.

Likviidsusriski realiseerumine on tõenäolisem olukorras, kus turud on erakordselt volatiilsed või pikaajaliselt madala likviidsusega. Likviidsusrisk võib suureneka olukorras, kus tulenevalt raskest turuolukorrast suurenevad tururisk ja krediidirisk, näiteks majanduslanguse ajal. Likviidsusrisk on eriti kõrge juhul, kui investeeritakse väikese suurusega ettevõtetesse. Oluline on arvesse võtta ka Fondi investeerimispoliitikat, mis määratleb investeringu suuruse/olulise osaluse omandamise igas investeerimissihthärgiks olevas ettevõttes.

Investeerimisotsuse tegemisel peab investor arvestama ka asjaoluga, et Trigon Active Alpha Fondi osakuid saab müüa ja osta vaid 1 kord kvartalis ning lunastustehingu makse teostatakse kuu aja jooksul peale õigeaegselt esitatud lunastusorderi vastuvõtmist.

Fondivalitseja analüüsib likviidsusriski maandamise eesmärgil muuhulgas iga aktsia likviidsust enne investeringu tegemist. Likviidsusriski maandamiseks kasutatakse ka investeringute hajutamist. Investor peaks kindlasti arvestama likviidsusriskiga, kuid Fondivalitseja on selle hinnanud mõõdukaks, kuna Fond investeerib noteeritud väärtpaperitesse ning analüüsib muuhulgas likviidsusriski tegurit enne iga investeringut, Fond on avatud iga kolme kuu tagant ning võib lunastusordereid täita 1 kuu jooksul, mis tagab vajalike likviidsuste rahaliste vahendite muretsemiseks rohkem aega võrreldes igapäevaselt avatud fondidega.

### **1.3. Krediidirisk**

Krediidirisk on võimalus, et Fondi vara hulka kuuluva väärtpaberi emitent või Fondi varadega tehtava tehingu vastaspooleks olev isik ei täida endale võetud kohustusi osaliselt või täies ulatuses.

Fond võtab avatud krediidiriski näiteks siis kui investeeritakse võlakirjainstrumentidesse ja kui hoitakse Fondi raha pangakontol. Krediidiriski realiseerumine võib viia kahjumi tekkeni. Krediidirisk on oluline riskifaktor Fondile, kuid Fond on siiski keskendunud rohkem aktsiainvesteeringutele kui intressitoodetele. Juhul, kui Fond investeerib võlainstrumentidesse, siis valitakse eelkõige suhteliselt madala riskitasemega emitent.

### **1.4. Valuutarisk**

Valuutarisk on võimalus, et valuutakursi muutuste tulemusena muutub ka selles valuutas denomineeritud investeeringu väärtus. Fond investeerib väärtpaberitesse, mis on denomineeritud mitmetes erinevates valuutades erinevatel Kesk- ja Ida-Euroopa turgudel. Lisaks võib Fond omada sularaha ja muid investeeringuid erinevates valuutades. See tekitab olukorra, kus valuutade väärtuste muutused mõjutavad igapäevaselt Fondi puhasväärtust ja aeg-ajalt võivad need muutused olla märkimisväärsed, eriti kui olukord valuutaturgudel on erakordselt ebakindel ning turud on volatiilsed.

Fond tegeleb valuutariskide maandamisega ning võib selleks kasutada ka tuletisinstrumente. Siiski ei ole Fondi tegevuse eesmärgiks valuutariskide täielik elimineerimine.

### **1.5. Inflatsioonirisk**

Inflatsioon riikides, kuhu Fond investeerib, võib negatiivselt mõjutada Fondi investeeringuid. Näiteks võib väheneda võlakirjainstrumentide väärtus, teatud surve võib langetada kohaliku valuuta väärtust ning lõpptulemusena mõjutada Fondi investeeringuid negatiivselt. Inflatsioonirisk on suurem riikides, millel on nõrk rahanduspoliitika või märkimisväärselt vähenenud sularahavarud.

Fondivalitseja jälgib inflatsiooniriski suurendavaid sündmusi ning võtab investeerimisotsuseid tehes võimalusel neid arvesse.

### **1.6. Konsentratsioonirisk**

Konsentratsioonirisk on võimalus, et vaid ühele ettevõttele või varaklassile mõjuv negatiivne sündmus omab siiski olulist negatiivset mõju Fondile, kuna investeeringu osakaal ehk konsentratsioon nimetatud ettevõttesse või varaklassi on suur.

Fond investeeringute nimekiri on lühem kui tavapärasel aktsiafondidel ning seetõttu on Fondi investeeringute hajutatusest keskmisest madalam. Lisaks keskendub Fond vaid mõnedele turgudele, vahel isegi vaid ühele turule. See suurendab Fondi riskitaset veelgi ja kui risk peaks realiseeruma (näiteks toimuvad negatiivsed arengud portfelli kuuluvates ettevõtetes), võib see viia olukorrani, kus investor kaotab osa või kogu investeeritud raha. Fondi portfelli limiteeritud konsentratsioon suurendab ka Fondi puhasväärtuse volatiilsusriski.

Konsentratsioonirisk on Fondile väga oluline risk. Konsentratsiooniriskide maandamise eesmärgil on kehtestatud teatud reeglid Fondide tingimustes ja sisemistes protseduurides.

### **1.7. Emitendirisk**

Emitendirisk tuleneb emitendi äritegevuse edukusest ning sellega seonduvatest spetsiifilistest riskidest, mis võivad mõjutada emitendi poolt emiteeritud väärtpaberite hinda (näiteks emitendi majandusseisundi halvenemine juhtkonna valede otsuste tõttu, pankrot, vms.).

Tulenevalt Fondi investeerimispoliitikast omandab Fond ettevõtetes suhteliselt suure osaluse eesmärgiga mõjutada vajadusel ettevõtete tegevust ning seeläbi eelduslikult suurendada investeeringu väärtust Fondi jaoks.

Kuna Fond investeerib limiteeritud arvuga ettevõtetesse, võib emitendiriski lugeda Fondile oluliseks riskiks. Emitendiriski vähendamiseks analüüsitakse ja jälgitakse emitentide tegevust ja finantstulemusi. Lisaks võidakse emitendiriski maandamiseks kasutada tuletisinstrumente.

### **1.8. Volatiilsusrisk**

Igapäevane Fondi volatiilsusrisk on kõrge muuhulgas järgmistel põhjustel: Fond opereerib kõrge riskitasemega Kesk- ja Ida-Euroopa turgudel ning Fond keskendub väiksematele/keskmise suurusega ettevõtetele. Nende põhjuste tõttu võib Fondi volatiilsus olla kõrgem võrreldavate fondide või turgude varadest. Turuväärtuse languse riski on kirjeldatud tururiski all, kuid volatiilsusrisk paljastab investori lisaks veel ajastamisega seotud riskile. Fondide volatiilsus võib põhjustada investoritele lisakulusid. Näiteks, Fondi Osakuga võidakse teha tehing ebasoodsa ajastusega, mis tähendab, et sarnane tehing Fondi Osakuga oleks eelmisel või järgmisel Fondi avanemise ajal tehtud palju soodsama hinnaga.

### **1.9. Intressirisk**

Intressirisk on võimalus, et intressimäärad, tulukõver, intressimäärade volatiilsus vms. muutuvad Fondi jaoks ebasoodsas suunas. Nagu kirjeldatud Prospektis eespool alapeatükis 'Fondi tegevuse eesmärk' on Fondi investeerimiseesmärgiks investeerida peamiselt aktsiatesse ning avatus intressiriskile võib Fondi tegevuse jooksul esineda vaid lühiajaliste pangadeposiitide või madala riskitasemega valitsuse võlakirjade investeringute puhul (vt ka krediidirisk). Seetõttu ei hinnata intressiriski ohtu Fondile suureks. Intressiriski vähendamiseks hajutatakse Fondi investeringuid.

### **2. Juriidilised riskid**

Fondi tegevus on seotud mitmete juriidiliste riskidega, näiteks muutused maksuseadustes, õiguslikus ja poliitilises keskkonnas jne.

Nende faktorite olulisus kasvab tänu asjaolule, et Fond opereerib Kesk- ja Ida-Euroopa arenevatel turgudel, kus õiguslik keskkond ja poliitilised süsteemid on tavaliselt vähe arenenud ning vähem püsivad kui arenenud riikides. Ettenägematud muudatused õiguslikus regulatsioonis või poliitilises keskkonnas võivad põhjustada ootamatuid negatiivseid tagajärgi Fondi puhasväärtusele. Juriidiliste riskide maandamiseks monitooritakse ja analüüsitakse investeerimistegevuse sihtriikide arenguid.

### **3. Depositooriumi risk**

Paljudel turgudel, kuhu Fond investeerib, võib tulla ette häireid depositooriumite töös. Laiaulatuslik tõrge depoopanga töös võib tekitada Fondile muuhulgas järgmiseid probleeme:

- Raskused väärtpaberite omandiõiguse tõendamisega;
- Igapäevase äritegevuse katkestus. Fond võib suure tõenäolisusega kokku puutuda raskuste ja hilinemistega seoses väärtpaberite ostu- või müügitehingute tegemisel.
- Tehniline häire võib põhjustada mõnede tehingute fikseerimise selliselt, et Fond täidab omalt poolt tehingu, kuid ei saa vastu soovitud raha või väärtpabereid.

Selleks, et varade hoidmisest tulenevaid riske vähendada, on depoopank seadusega kohustatud hoidma Fondi vara eraldi oma või teiste klientide varast. Depositooriumil on õigus kasutada kolmandate poolte teenust Fondi varade või väärtpaberite hoidmiseks, kusjuures siis lasub depositooriumil kohustus garanteerida selliste kolmandate poolte usaldusväärsus.

Arvestame, et eelpool kirjeldatud ohte vähendab mõnevõrra see, et depoopankadel on reeglina kaudsed või otsesed riigipoolsed garantiid finantsraskustesse sattumise juhuks ja lisaks toimivad depoopangad kohalike finantsinspeksioonide järelevalve all.

### **4. Varade hindamisest tulenevad riskid**

Õige Fondi vara hindamine on riskielement, sest võivad tekkida olukorrad, kus on väga keeruline või isegi võimatu objektiivselt määrata iga väärtpaberi õiget väärtust ning hindamisprotsessis võivad esineda ka näiteks inimlikud vead. Kuigi see on oluline riskitegur Fondile, tegeleb Fond selle riski maandamisega investeerides peamiselt vaid noteeritud aktsiatesse, Fondile on kehtestatud selgesõnalised reeglid õigete väärtuse leidmiseks ning

Fondi auditeeritakse regulaarselt. Lisaks on puhasväärtuse arvutamiseks kehtestatud topeltkontroll eesmärgiga inimvigu vältida.

### **5. Operatsiooniriskid**

Fond puutub kokku erinevate operatsiooniriskidega nagu tehingu vastaspoole risk, arveldussüsteemirisk, registripidamise risk ja inimlikud vead. Kui vastaspool ei täida oma kohustusi, näiteks väärtpaperite õigeaegsel ostjani toimetamisel, see võib tekitada kahju Fondi investoritele. Operatsioonirisk on Fondile oluline riskikategooria. Fondivalitsejal on selgelt määratletud protsess ja riskitaluvuse määrad erinevate operatsiooniriskide maandamiseks.

### **6. Potentsiaalsest huvide konfliktist tulenevad riskid**

Potentsiaalne huvide konflikt (nt tehingud seotud osapooltega, seotud osapoolte huvide kattumine või erinevate Trigoni fondide vaheline huvide konflikt) tekitab Fondi jaoks olulisi riske ning võib omada ebasoodsaid mõjusid Fondi puhasväärtusele. Riski maandamiseks jälgib Fondivalitseja võimalikke huvide konflikte ja on kehtestanud ning rakendab konfliktide elimineerimiseks kindlaid sisemisi protseduure.

### **7. Fondiga seotud spetsiifilised riskid**

Investor peab arvestama järgmiste Fondiga seotud spetsiifiliste riskidega:

Fond on avatud riskifaktorile, mis tuleneb Fondi investeerimistrateegiast omandada ettevõtetes nii suur osalus, et oleks võimalik mõjutada ettevõtte arengut. Samuti ei pruugi Fondivalitseja alati leida sobivat investeerimisobjekti, mis kattuks täielikult Fondi investeerimispoliitikaga. Fond ei pruugi olla edukas investeerimissihtmärgiks olevas ettevõttele valitud strateegia rakendamisel, Fondi poolt valitud strateegia ei pruugi ühe või mitme konkreetse ettevõtte jaoks osutada sobivaimaks. Kuna need spetsiifilised riskid on Fondi jaoks olulised, pühendab Fondivalitseja kõrgendatud tähelepanu ja rohkem ressursse nende asjaolude analüüsimisele ja seiramisele, kuid risk, et investeringu väärtus valitud investeerimisstrateegia kaudu ei kasva, ei ole välistatud.

## Osak, Osaku puhasväärtus

---

---

### Osak

Osak väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Fondi osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber. Trigon Active Alpha Fondil on kahte liiki osakud. Liik 1 Osaku nimiväärtus on 10 eurot ja Liik 2 Osaku nimiväärtus on 100 eurot ning Osakute registri pidaja on AS Eesti Väärtpaberikeskus („EVK“).

### 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. Fondi osakuomanikud ei pea üldkoosolekuid. Ükski osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist. Osakuomanikul on järgmised õigused: nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule, võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele, saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust ja Osakute liigist tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast ja Fondi tulust, tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase aasta- või poolaastaruande, Osakute emissiooniprospetsi ning muu õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta, nõuda oma osalust tõendava dokumendi väljastamist, toimida muul õigusaktides või Tingimustes ettenähtud viisil. Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskelt ning kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depoopangale või kolmandale isikule.

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 tema Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.

### Fondide ja Osaku puhasväärtus

Fondi ja Osaku puhasväärtus sõltub kasumist või kahjumist, mida Fond oma tegevusega teenib. Fondide tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhasväärtuse muutuses.

Fondivalitseja lähtub Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muu vara turuväärtuse alusel, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu. Antud liigi Osaku puhasväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuväärtusest maha antud liigi osa Fondi kohustustest. Osaku puhasväärtus saadakse antud liigi Osakute kogupuhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks välja lastud ja tagasivõtmata antud liigi Osakute arvuga. Fondide varade ja kohustuste üle peetakse arvestust Eesti kroonis. Osaku puhasväärtus väljendatakse euros.

Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondi ja Osaku puhasväärtuse vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. Liik 1 Osaku tagasivõtmishind ning Liik 2 Osaku tagasivõtmis- ja väljalaskehind arvutatakse ja avaldatakse iga Tehingupäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 14.00. See info on kättesaadav Fondivalitseja veebilehel [www.trigoncapital.com](http://www.trigoncapital.com).

## Tasud ja kulud

### Trigon Active Alpha Fond

<b>Kulud, mida kannab osakuomanik</b>	
Osakute väljalasketasu	1% Liik 2 Osaku puhasväärtusest
Osakute tagasivõtmistasu	2% vastavalt liiki Osaku puhasväärtusest
<b>Tasud ja kulud, mida kannab Fond</b>	
Valitsemistasu	2,0% aastas
Edukustasu	20% tootlusest, mis ületab 12 kuu Euribori*
Depootasu	0,13%-0,18% (min 3000 EEK kuus)
Muud kulud	Teenuse osutaja hinnakirja järgi

\*) Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui vastavat liiki Osaku puhasväärtus ületab vastavat liiki Osaku ajaloo kõrgeimat Tehingupäeva puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Nõutav miinimumtootlus on 12 kuu Euribor. Liik 2 osakuid saab omandada alates 30.04.2009.a. ning liik 2 osakute osas algab Edukustasu arvestus esimesest osaku nominaaliga märkimisest (nominaal 100 EUR). Vaata täielikku infot Edukustasu arvutamise kohta Tingimustest.

Isikutel, kes on Fondivalitsejaga sõlminud lepingu Osakute vahendamiseks, on õigus enda vahendatud tehingutel väljalaske- ja tagasivõtmistasusid vähendada või ära jätta. Lisaks võib sellise õiguse anda ja madalamat valitsemis- ja edukustasu Fondivalitseja juhatuse otsusega võimaldada teistele investoritele.

Tabelites näidatud valitsemis- ja depootasu määrad on esitatud arvestatuna Fondi vara turuväärtusest. Depootasu määr ei sisalda käibemaksu. Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondide varade turuväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Edukustasu hinnatakse ümber igapäevaselt ja makstakse välja iga Tehingupäeva seisuga järgneva kuu jooksul. Muud kulud sisaldavad muid Fondide vara hoidmise ja varaga tehingute tegemisega seotud kulusid, nagu tasusid vahendajatele, intressikuluseid, ülekandekulusid ja teenustasusid. Fondide arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 30% antud Fondi varade kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas.

## **Tehingud Osakutega**

---

---

### **Üldist**

Osakute ostmiseks peab investoril olema arvelduskonto ja väärtpaberikonto, välja arvatud juhul, kui Osakuid hoitakse esindajakontol. Sellisel juhul tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid osakuomanikule esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole.

Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima. Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu ning kõik muud Osakute tehingutega otseselt seotud kulud kannab investor.

Liik 1 Osakuid alates 30.04.2009.a. välja ei lasta.

Liik 2 Osakuid lastakse välja ja võetakse tagasi jaanuari, aprilli, juuli ja oktoobri viimasel pangapäeval. Liik 1 Osakute tagasivõtmistehingud ja Liik 2 Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistehingud arveldatakse Eesti kroonis või euros.

### **Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind**

Liik 1 Osaku tagasivõtmishind on Tehingupäevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 1 Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu.

Liik 2 Osaku väljalaskehind on Tehingupäevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 2 Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu. Liik 2 Osaku tagasivõtmishind on Tehingupäevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 2 Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu.

### **Osakute ostmine**

Liik 2 Osakute omandamiseks esitab investor Fondivalitsejale otse või läbi EVK kontohalduri või Fondivalitseja volitatud vahendaja ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Liik 2 Osak lastakse välja 1 kalendrikuu jooksul Tehingupäevast välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis.

### **Osakute müümine**

Osaku tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Fondivalitsejale otse või läbi EVK kontohalduri või Fondivalitseja volitatud vahendaja müügikorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Osak võetakse tagasi 1 kalendrikuu jooksul Tehingupäevast välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja ja investor on kokku leppinud pikemas perioodis.

### **Tehingukorralduste esitamise tähtajad**

Tehingukorraldus loetakse laekunuks antud Tehingupäeval, kui see jõuab Fondivalitsejani hiljemalt samal Tehingupäeval kell 17.00 Eesti aja järgi. Nimetatud kellaajast hiljem laekunud tehingukorraldused loetakse laekunuks järgmisel Tehingupäeval.

Investoril ei ole lubatud ostu- ega müügikorraldust peale selle esitamist tühistada ega muuta. Ostu- või müügikorralduse esitanud investor on kohustatud rakendama vajalikku hoolsust, et tehingu arveldamiseks vajalikud tingimused oleks õigeaegselt täidetud.

## **Tehingute peatamine või edasi lükkamine**

Juhul, kui müügikorraldus ületab 20% Fondi varade turuväärtusest, on Fondivalitsejal õigus sellise müügikorralduse alusel tehtavaid väljamakseid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangaülekandeks kuluv aeg.

Kui osakuomanikud taotleavad ühel ja samal Tehingupäeval Osakute tagasivõtmist mahus kokku üle 20% Fondi varade turuväärtusest, on Fondivalitsejal õigus kõiki vastava päeva müügikorralduste alusel tehtavaid väljamakseid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangaülekandeks kuluv aeg.

Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud tingimustel ja korras, sh Fondivalitseja võib kuni kolmeks kuuks peatada Osakute tagasivõtmise, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksamisega kahjustataks Fondi korrapärasest valitsemist ning kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste osakuomanike huve.

## **Osakute vahetamine**

Osakuid ei ole lubatud vahetada Fondi teist liiki osakute ega teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide osakute vastu.

## **Maksustamine**

Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei kuulu Fond Eesti Vabariigis maksustamisele.

Kui osakuomanik on maksukohuslane, võib Osakutelt teenitud tulu kuuluda tulumaksuga maksustamisele. Fondivalitseja Osakutelt teenitud tulult tulumaksu kinni ei pea ning saadud tulu deklareerimine maksuperioodi tuludeklaratsioonis on investori kohustuseks. Investorile kohalduv maksusüsteem võib sõltuda investori residentsusest, juriidilisest vormist ja muudest asjaoludest. Osakuomanikel on soovitatav nõu pidada asjatundliku maksunduse spetsialistiga.

## **Osakute pakkumine välisriigis**

Fondi osakuid on lubatud avalikult pakkuda ainult Eesti Vabariigis.

Prospekt ei ole Osakute pakkumine riigis, kus selline pakkumine ei ole lubatud. Prospekt ei ole Osakute pakkumine ühelegi isikule, kelle suhtes sellise pakkumise tegemine ei ole lubatud.

Kui Prospekti eestikeelse ja muukeelse versiooni sõnastus erineb või need on erinevalt tõlgendatavad, lähtutakse Prospekti eestikeelsest sõnastusest.

## Info Fondi kohta

---

---

### Fondi puudutava teabe avalikustamine

Fondivalitseja asukohas ja veebilehel [www.trigoncapital.com](http://www.trigoncapital.com) on igal isikul võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega: Tingimused, Fondi viimane aastaaruanne, Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem, Osakute pakkumise prospekt, Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed, fondijuhi nimi, Depoopanga nimi ja kontaktandmed, Fondi vara puhasväärtuse määramise ja Fondi arvel tuletistehingute tegemise sisemised protseduurireeglid, info Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.

Ärakiirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaaruandest ja prospektist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta. Investori nõudel saadetakse talle Tingimused posti, e-posti või faksiga.

Fondi aastaaruanne tehakse Fondivalitseja asukohas kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud peale Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaaruanne hiljemalt 2 kuud peale poolaasta lõppu.

Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Osaku puhasväärtuse oma veebilehel. Liik 1 Osaku tagasivõtmishind ja Liik 2 Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse iga Tehingupäeva kohta sellele järgneval pangapäeval.

Kui ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata Fondivalitseja veebilehel.

### Tingimuste muutmine

Fondivalitseja nõukogu otsusega võib Tingimusi, sh Fondi investeerimispoliitikat ja Fondi arvelt makstavaid tasusid ja kulutusi, muuta. Peale muudatuste registreerimist Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ning Fondivalitseja veebilehel. Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.

### Fondi likvideerimine

Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel võib Fondi likvideerijaks olla ka Depoopank.

Peale Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ja Fondivalitseja veebilehel. Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara osakuomanike vahel vastavalt osakuomanikule kuulunud Osakute arvule, Osakute liigile ja puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.

## Fondivalitseja, Depoopank ja Audiitor

---

---

### Fondivalitseja

Fondi valitseb AS Trigon Alternative Funds, asukohaga Viru Väljak 2, Tallinn 10111, Eesti Vabariik. Fondivalitseja on Eesti Vabariigis aktsiaseltsina asutatud ettevõtte (asutatud 26.septembril 2006.a., registrikood 11339670). Fondivalitseja omab 15.jaanuaril 2007.a. välja antud tegevusluba investeerimisfondide valitsemiseks ja tema üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon. Fondivalitseja AS Trigon Alternative Funds kuulub 100% ulatuses AS-ile Trigon Capital. Ettevõtte aktsiakapital on 2 500 000 (kaks miljonit viissada tuhat) Eesti krooni. AS Trigon Alternative Funds valitseb järgmisi fonde: Trigon Active Alpha Fond, Trigon Ukrainian Property Kinnisvarafond I, Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I.

### Fondijuht

Fondi fondijuht on Sami Henrik Sormunen.

### AS-i Trigon Alternative Funds nõukogu

**Joakim Johan Helenius** – nõukogu liige. Hr. Helenius on Trigon Capitali asutaja ja enamusaktsionär. Peale Trigoni asutamist 1994.a. on ta panustanud selle arendamisse ning erinevate osakondade nõustamisse. Lisaks Trigon Capitaliga seotud tegevusele on Joakim Helenius osalenud mitmete Balti riikide juhtivate ettevõtete nõukogude töös. Enne Trigoni asutamist töötas Hr. Helenius 11 aastat erinevates globaalsetes investeerimispankades, s.h. Goldman Sachs ja Merrill Lynchis. Tal on magistrikraad majanduses Cambridge'i Ülikoolist.

**Ülo Adamson** – nõukogu liige. Hr. Adamson liitus Trigoniga 1999.a. ning on praegu Trigon Capital Grupi tegevjuht. Ta on osalenud paljudes Kesk- ja Ida-Euroopa regiooni ettevõtete puudutavates restruktureerimis-, *private equity* ja M&A projektides. Ülo Adamson on õppinud ülikoolides Lätis ja Rootsis: Stockholm School of Economics in Riga (bakalaureusekraad) ja Stockholm School of Economics (magistrikraad).

**Margus Lutsoja** – nõukogu liige. Mr. Lutsoja on ka Trigon Agri finantsjuht ja tal on finants- ja auditeerimisvaldkonnas 15-aastane töökogemus. Tal on magistrikraad majanduses Tallinna Tehnikaülikoolist ja põllumajandusdiplom Eesti Põllumajandusülikoolist.

### AS-i Trigon Alternative Funds juhatus

**Sami Henrik Sormunen** – juhatuse liige, fondijuht. Hr Sormunen liitus Trigoni *Alternative Investments* divisjoniga 2006.a. Aastatel 2005-2006 oli ta Mandatum Asset Management'i Ida-Euroopa meeskonnas portfelli haldur keskendudes Kesk- ja Ida-Euroopa ning Venemaa aktsiainvesteeringutele. 1998-2005 oli ta Pohjola Asset Managementi (varasemad nimed Conventum Asset Management, Arctos Fund Management) portfelli haldur ning tegeles Venemaa, Soome ja globaalsete investeeringutega. 1997.a. alustas ta oma karjääri investeerimisanalüütikuna Protos Stockbrokersis. Sami Sormunen on lõpetanud Helsinki School of Economics'i magistrikraadiga.

**Heiti Riisberg** – juhatuse liige. Heiti Riisberg liitus Trigoni *Alternative Investments* osakonnaga 2005.a. Ta keskendub portfelli ettevõtete jälgimisele ning nõustamisele. Samuti otsib ja analüüsib ta potentsiaalseid uusi investeerimisprojekte. Varem töötas hr. Riisberg auditi vanemkonsultandina PricewaterhouseCoopersis (2002-2005) olles vastutav mitmete juhtivate Eesti ettevõtete auditimeeskondade juhtimise eest. Heiti Riisberg on lõpetanud Stockholm School of Economics in Riga bakalaureusekraadiga 2002.aastal.

**Aivar Kemp** - juhatuse liige ja AS Trigon Alternative Funds poolt valitsetavate kinnisvarafondide fondijuht. Hr Kemp liitus Trigoni *Alternative Investments* divisjoniga 2005.a. ning on vastutav Trigoni kinnisvaraprojektide ja -investeeringute eest. Varem töötas Aivar Kemp AS-is Merko Ehitus.

### *Fondivalitseja tegevus*

Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondide vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, ja hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel osakuomanike või Fondi nõuded Depoopanga või kolmandate isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud. Fondivalitseja vastutab Fondile või osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest. Fondivalitseja ei taga osakuomanikele nende investeeringult Fondi positiivset tootlust ega vastuta kahju eest, mida osakuomanikud võivad kanda Fondi negatiivse tootluse tõttu, mis on tekkinud väärtpaberite hindade kõikumisest, valuutakurssidest, poliitilistest muudatustest ja teistest riskidest, mis on lähemalt kirjeldatud Fondi emissiooniprospекtis.

### *Fondivalitseja tegevuste edasi andmine*

Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks järgmisi Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides investeerimisfondide seaduses sätestatud: Fondi vara investeerimine, Osakute väljalaske ja tagasivõtmise või tagasiostmise korraldamine, vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi osakuomanikele, Fondi osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus, Osakute turustamise korraldamine, Fondi vara arvestuse pidamine ja raamatupidamise korraldamine, Fondi vara puhasväärtuse määramine, Osakute registri pidamise korraldamine, Fondi tulu arvestamine, Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sisekontrolli süsteemi rakendamine, ja nimetatutega otseselt seotud tegevused. Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

Fondivalitseja on edasi andnud Osakute registri pidamise korraldamise. Osakute registrit peab Eesti väärtpaberite keskregistri pidaja AS Eesti Väärtpaberikeskus, asukohaga Tartu mnt. 2, 14.korrus, Tallinn 10145, Eesti Vabariik, registrikood 10111982. Osakute registreerimisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatud. AS-i Eesti Väärtpaberikeskuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

Lisaks on Fondivalitseja edasi andnud Fondi vara arvestuse pidamise ja raamatupidamise korraldamise ning Fondi vara puhasväärtuse määramise Swedbank AS-le, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik, registrikood 10060701. Tegevuse edasiandmisele

kohaldatakse Swedbank AS-i ja Fondivalitseja vahel sõlmitud lepingus, fondide puhasväärtuse määramise korras ning õigusaktides sätestatud.

## **Depoopank**

Fondi Depoopank on Swedbank AS, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik (registrikood 10060701). Depoopank on asutatud 06.jaanuaril 1992.a., omab krediidasutuse tegevusluba ja osutab mitmesuguseid finantsteenuseid. Depoopanga tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

### ***Depoopanga tegevus***

Depoopank hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid. Depoopangal on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Depoopank rakendab Fondi vara või väärtpabereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hoolsust, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depoopank on enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased tema lepingujärgsete kohustuste täitmiseks.

Depoopank vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.

## **Audiitor**

Fondivalitseja ja Fondi audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt. 15, Tallinn 10141, Eesti Vabariik.

Fondivalitseja juhatuse liikmed:

Sami Sormunen

Heiti Riisberg

Aivar Kemp