

LHV Pensionifondi 100 Pluss ühinemine LHV Täiendava Pensionifondiga

15. mail 2017 andis Eesti Finantsinspeksioon loa LHV Pensionifondi 100 Pluss (endise nimega Vabatahtlik Pensionifond Danske Pension 100 Pluss) ühinemiseks LHV Täiendava Pensionifondiga.

Ühinemine leiab aset 7. juulil 2017, mil LHV Pensionifond 100 Pluss lõpetab oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Täiendavale Pensionifondile ilma likvideerimismenetluseta (**Ühinemine**). Ühinemine toimub osakute väärtuse alusel, mis arvutatakse 6. juulil 2017 sellele eelneva pangapäeva, s.o 5. juuli 2017, kohta. Ühinemise heakskiitmine ning Ühinemise kompensatsioonina osakute vastuvõtmine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Lisainformatsiooni saamiseks Ühinemise protsessi ja ajakava kohta vaadake allpool punkti 4.

Käesolev dokument annab LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikele informatsiooni Ühinemise kohta, et nad saaksid teha teadliku otsuse Ühinemise mõju kohta nende investeringule ning soovi korral kasutada osakute lunastamise õigust. Seetõttu on käesolev dokument oluline ning nõuab Teie kohest tähelepanu!

1. Ühinemise selgitused ja põhjendused

Aktsiaselts LHV Varahaldus (**LHV**) ostis 2016. aastal Danske Bank A/S-ilt fondivalitseja Danske Capital AS, mis ühendati samal aastal LHV-ga. Fondivalitsejate ühinemise tulemusena suurenes LHV valitsetavate pensionifondide arv 6lt 11ni, sealhulgas vabatahtlike pensionifondide arv 1lt 3ni. Seejuures valitseb LHV ühinemise tulemusena kahte vabatahtlikku pensionifondi, mille investeerimispoliitika on sarnane, kuivõrd need kaks fondi võivad tingimuste kohaselt investeerida aktsiatesse väga ulatuslikult – ühe fondi puhul kuni 100% varast ja teise fondi puhul kuni 95% varast.

Sarnase investeerimispoliitikaga fondide ühendamise muudab fondide juhtimise efektiivsemaks ning vähendab LHV poolt teostamisele kuuluvate toimingute hulka. Sellest tulenevalt on mõistlik nimetatud fondid ühendada. LHV on alates 29. jaanuarist 2016, mil avaldati börsiteade plaanitava tehingu kohta Danske Capital AS-i osas, avalikustanud oma kavatsust sarnase strateegiaga pensionifondid ühendada.

Nii LHV Pensionifond 100 Pluss kui ka LHV Täiendav Pensionifond on avalikud vabatahtlikud pensionifondid, mille tingimused on registreeritud Finantsinspeksiooni poolt ning mis on kooskõlas investeerimisfondide seaduses sätestatud nõuetega ja teiste Eesti Vabariigi õigusaktidega, mis reguleerivad vabatahtlikke pensionifonde. Mõlemat pensionifondi valitseb LHV ning mõlemal fondil on sama fondijuht.

2. Ühinemise tagajärjed

2.1. Erinevused investeerimispoliitikas ja -strateegias

Mõlema Ühinemises osaleva fondi investeerimiseesmärk on vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, investeerides fondi vara ülemaailmselt erinevatesse varaklassidesse. Ühinemine avaldab olulist mõju LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanike jaoks fondi investeerimispoliitika ja -strateegia osas. LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanike jaoks langeb fondi vara aktsiatesse investeerimise ülempiir 100% pealt 95%-le fondi vara väärtusest. Lisaks hoitakse LHV Täiendava Pensionifondi aktsiate osakaalu fondi tingimuste kohaselt 75% lähedal või madalamal, kui see on mõistlik. Samuti leevenevad LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanike jaoks erinevad emitendi reitingutega seonduvad investeerimispiirangud ja lubatud instrumentide hulka lisanduvad väärtpaberid, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist ning suureneb kinnisvarafondidesse investeerimise lubatud ülempiir.

Investeeringispiirangute osas esineb mõningaid erinevusi, mis on täpsemalt välja toodud käesoleva dokumendi lisaks olevas ülevaatlikus investeeringispoliitikate võrdluses (lisa 1).

Riski- ja tuluindikaatori, mis näitab seost riski ja võimaliku tulu vahel fondi investeermise korral, kohaselt kuulub LHV Täiendav Pensionifond 3. riskiklassi ning LHV Pensionifond 100 Pluss 4. riskiklassi. Alates 2016. aasta juunist, mil Ühinemises osalevatel fondidel on sama fondivalitseja ja fondijuht, on LHV Pensionifondi 100 Pluss vara investeermisel rakendatav strateegia suurel määral sarnane LHV Täiendava Pensionifondi strateegiaga, seega on sarnased ka Ühinemises osalevate fondide riskid.

Seoses sellega, et juba enne Ühinemise jõustumist on LHV Pensionifondi 100 Pluss ning LHV Täiendava Pensionifondi investeermispoliitika väga sarnased ning fondijuht rakendab nende juhtimisel sarnast strateegiat, ei kavatse LHV enne Ühinemise jõustumist oluliselt muuta LHV Pensionifondi 100 Pluss vara koosseisu.

Ühinemise tulemusena ei ole oodata LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanike jaoks finantstulemustes olulist muutust.

2.2. Erinevused investorite õigustes

Ühinemise tulemusel LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanike õigused LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanikeks saamisel oluliselt ei muutu. Kõik LHV Täiendava Pensionifondi aruandluse ja avalikustamise nõuded on samad, mis LHV Pensionifondil 100 Pluss, vastates mõlemal juhul investeermisfondide seaduses sätestatule.

2.3. Kulud

LHV Pensionifondi 100 Pluss ja LHV Täiendava Pensionifondi tasude struktuurid on sarnased, nagu on näidatud all olevas võrdlustabelis. Ühtegi Ühinemise ettevalmistamise või lõpule viimisega seotud kulu ei kanta LHV Pensionifondi 100 Pluss, LHV Täiendava Pensionifondi ega nende osakuomanike arvelt – need katab LHV.

Tasu	LHV Pensionifond 100 Pluss	LHV Täiendav Pensionifond
Tingimuste järgne maksimaalne valitsemistasu	1,55%	1,5%
Prospekti järgne (kehtiv) valitsemistasu	1,55%	1,0%
Tingimuste järgne osaku väljalasketasu piirmäär	1,5%	1%
Prospekti järgne (kehtiv) osaku väljalasketasu	0%	0%
Osaku tagasivõtmistasu	1%	1%
Jooksvad tasud	N/A	1,17%
Muud fondi arvelt kaetavad kulud ning makstavad tasud	Fondi arvel tehtavate tehingutega ning vara hoidmisega seotud kulud. Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.	Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud. Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

2.4. Maksustamislahendus

Samamoodi nagu pensionifondi osakute vahetamise korral üldiselt, ei too Ühinemine endaga Eesti maksuseaduste ja seaduste alusel antud määruste kohaselt kaasa ühtegi maksualast tagajärge¹. Ühinemise käigus ei toimu osakute võõrandamist kapitalikasvult saadava tulu maksustamise mõttes, olenemata investeeringu suuruselt. LHV Täiendava Pensionifondi osakud, mis Ühinemise käigus väljastatakse, peaksid kapitalikasvult saadava tulu maksustamise mõttes olema sama soetusväärtuse ning soetuskuupäevaga kui juba soetatud LHV Pensionifondi 100 Pluss osakud. Osakuomanike puhul, kes ei soovi Ühinemises osaleda, kohalduvad üldised III samba osakute vahetamise või väljamakse maksustamise põhimõtted, mille ülevaade on toodud LHV Pensionifondi 100 Pluss prospektis.

2.5. Teenuseosutajad

LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanike jaoks ei muutu väärtpaberite registripidaja (AS Eesti Väärtpaberikeskus).

LHV Pensionifondi 100 Pluss depoopank on Danske Bank A/S Eesti filiaal ning LHV Täiendava Pensionifondi depoopank alates 13. juunist 2017 on AS SEB Pank (enne seda Swedbank AS). Ühinemise tulemusena muutub LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanike jaoks depoopank.

3. Osakuomaniku õigused

Ühinemine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Kui LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikud ei ole alltoodud juhiste kohaselt esitanud avaldust LHV Pensionifondi 100 Pluss osakute vahetamiseks muu vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või osakute lunastamiseks, saavad neist Ühinemise jõustumise päeval LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanikud. LHV Pensionifondi 100 Pluss laekumata tulud, näiteks viitlaekumised, laekumata intressid ja muud investeeringutega seotud laekumata tulud, kantakse üle LHV Täiendavale Pensionifondile osana LHV Pensionifondi 100 Pluss varadest ja kohustustest. LHV Pensionifondist 100 Pluss ega LHV Täiendavast Pensionifondist ei tehta Ühinemisega seonduvalt osakuomanikele ühtegi väljamakset. LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikul on õigus saada teavet viitlaekumiste kohta punktis 5 täpsustatud korras. Lugege Ühinemise protsessi ja ajakava kohta lähemalt punktist 4.

LHV on otsustanud määrata Aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers isikuks, kes teostab Ühinemise erapooletu kontrolli ning koostab Ühinemise aruande. Osakuomanikel on õigus saada tasuta koopia Ühinemise aruandest. Aruannet on võimalik LHV-lt küsida emaili teel aadressilt info@lhv.ee. Aruanne on kättesaadav ka LHV asukohas (Tartu mnt 2, Tallinn, Eesti). Lisainformatsiooni saamiseks Ühinemise kohta vaata ka punkti 5.

LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikel, kes ei soovi Ühinemises osaleda, on võimalus oma osakud enne Ühinemise lõpule viimist vahetada teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või lunastada, vastavalt LHV Pensionifondi 100 Pluss tingimustele ja prospektile. **Õigus LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuid ilma tagasivõtmistasuta vahetada või lunastada kehtib Ühinemise kohta osakuomanikele teabe esitamisest, s.o alates 25. maist 2017, ning lõpeb 29. juunil 2017.**

LHV Pensionifondi 100 Pluss osakute väljalaset ja tagasivõtmist Ühinemisega seonduvalt täiendavalt ei peatata. **Kõik pärast 29. juunit 2017 esitatud osakute vahetamise avaldused LHV Pensionifondi 100 Pluss osakute vahetamiseks teise pensionifondi osakute vastu või teise pensionifondi osakute vahetamiseks LHV Pensionifondi 100 Pluss osakute vastu loetakse tühiseks ning neid ei täideta.** Tehinguid LHV Täiendava Pensionifondi osakutega, mis on väljastatud seoses Ühinemisega, on võimalik

¹ Tulumaksuseaduse § 15 lg 4 p 11 kohaselt ei maksustata tulumaksuga tulu investeerimisfondi osakute või muu osaluse vahetamisest investeerimisfondide ühinemise käigus.

teostada alates Ühinemise jõustumisele järgnevast tööpäevast, mil LHV Täiendav Pensionifond osakuid välja laseb või tagasi võtab.

4. Protsess ja eeldatav ajakava

Ühinemine ei nõua osakuomanike heakskiitu. Ühinemise jõustumise kuupäeval lõpetab LHV Pensionifond 100 Pluss tegevuse ning selle varad ja kohustused kantakse üle LHV Täiendavale Pensionifondile ilma likvideerimisprotsessita. **LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikud, kes ei ole õigeaegselt teostanud oma osakute vahetus- või lunastamisõigust, loetakse Ühinemises osalevateks ning nad saavad Ühinemise jõustumise kuupäeval LHV Pensionifondi 100 Pluss varade ülekandmisel LHV Täiendavale Pensionifondile asendusena LHV Täiendava Pensionifondi osakuid.** LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikud, kes osalevad Ühinemises, ei ole õigustatud Ühinemisega seoses ühekski rahaliseks väljamakseks.

LHV Pensionifondi 100 Pluss ja LHV Täiendava Pensionifondi vara väärtus määratakse kindlaks Väärtuspäeval sellele eelneva pangapäeva kohta järgides LHV Pensionifondi 100 Pluss ja LHV Täiendava Pensionifondi dokumentatsioonis ning avalikustatud fondi ja osaku puhaväärtuse arvestamise protseduurireeglites sätestatud põhimõtteid.

Nii LHV Pensionifondil 100 Pluss kui LHV Täiendaval Pensionifondil on ühte liiki osakud, mis on registreeritud Eesti väärtpapierite keskregistris (LHV Pensionifondi 100 Pluss osaku ISIN-kood on EE3600011813 ning LHV Täiendava Pensionifondi osaku ISIN-kood on EE3600010294). Ühinemise jõustumise kuupäeval saab iga osalev LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanik LHV Täiendava Pensionifondi osakuid Väärtuspäeval määratud asendussuhte alusel.

Iga LHV Pensionifondi 100 Pluss osak vahetatakse LHV Täiendava Pensionifondi osaku vastu vastavalt valemile:

LHV Täiendava Pensionifondi osakute arv = LHV Pensionifondi 100 Pluss osakute arv x LHV Pensionifondi 100 Pluss osaku puhaväärtus / LHV Täiendava Pensionifondi osaku puhaväärtus

LHV Täiendava Pensionifondi osakute arv, mis väljastatakse Ühinemises osalevatele LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikele ümardatakse kolme komakohani. Ümardamisel kohaldatakse järgnevaid reegleid: arvud NN.NNN0 kuni NN.NNN4 ümardatakse arvuks NN.NNN ja arvud NN.NNN5 kuni NN.NNN9 ümardatakse arvuni NN.NN(N+1). Osakuomanike õigused LHV Täiendava Pensionifondi suhtes jõustuvad alates kande tegemisest LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanike registrisse, mida peab AS Eesti Väärtpapierikeskus. Ühinemise jõustumise hetkest alates teostatakse kõik portfelli tehingud LHV Täiendava Pensionifondi nimel.

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

Kuupäev	Tegevus
21. märts, 2017	Ühinemisotsuse tegemine ja ühinemise tingimuste kinnitamine
15. mai, 2017	Finantsinspeksiooni luba Ühinemisele
22. mai, 2017	Ühinemise teavitus
25. mai, 2017	Ühinemise teabe toimetamine osakuomanikele
25. mai kuni 29. juuni, 2017	Ühendatava ja Ühendava Fondi osakute tasuta lunastamine
29. juuni, 2017	Cut-off aeg
29. juuni, 2017	Ühendatava ja Ühendava Fondi osakutega tehingute tegemise peatamine
6. juuli, 2017	Väärtuspäev (asenduskursi arvutamise päev)
7. juuli, 2017	Ühinemise jõustumise päev
10. juuli, 2017	Ühendav Fond on osakutega tehingute tegemiseks avatud

5. Lisainformatsioon

Selleks, et hinnata Ühinemise mõjusid ja teha teadlik otsus selle kohta, kas Ühinemises osaleda või mitte, soovitage LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanikel tutvuda LHV Täiendava Pensionifondi investorile esitatava põhiteabe dokumendiga. Põhiteabe dokument on kahe leheküljeline dokument, mis sisaldab põhilist informatsiooni LHV Täiendava Pensionifondi kohta, kaasa arvatud investeerimiseesmärke ning LHV Täiendavasse Pensionifondi investeerimisega seonduvaid kulusid. Põhiteabe dokument peaks võimaldama Teil hinnata kas LHV Täiendav Pensionifond vastab Teie investeerimisvajadustele ning koos käesoleva dokumendiga peaks see võimaldama Teil otsustada, kas osaleda Ühinemises või kas kasutada oma õigust LHV Pensionifondist 100 Pluss tasuta väljuda. LHV Täiendava Pensionifondi põhiteabe dokument on lisatud käesolevale dokumendile lisa 2. **Palun lugege see dokument kindlasti läbi!**

Lisainformatsiooni Ühinemise ja LHV Täiendava Pensionifondi kohta ning asjakohaseid dokumente on võimalik leida veebilehelt www.lhv.ee/pension. Nimetatud informatsiooni on võimalik küsida ka LHV-lt emaili teel aadressilt info@lhv.ee.

Lugupidamisega,

Mihkel Oja
Juhatuse esimees
Aktsiaseelts LHV Varahaldus

Lisa 1: investeerimispoliitikate võrdlus;

Lisa 2: LHV Täiendava Pensionifondi põhiteabe dokument.